



POSGRADOS

MAESTRÍA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

RPC-SO-30-NO.503-2019

OPCIÓN DE TITULACIÓN:

INFORMES DE INVESTIGACIÓN

TEMA:

ANÁLISIS DEL IMPACTO CONTABLE FINANCIERO Y TRIBUTARIO DE LA IMPLEMENTACIÓN DE LA NIIF 16 ARRENDAMIENTOS EN TIEMPOS DE COVID-19, EN LAS COMPAÑÍAS NEOAUTO S.A. Y QUITO MERCANTIL AUTOMOTRIZ MERQUIAUTO S.A., PARA LOS PERÍODOS 2019 – 2021.

AUTORA:

PILAR OLIVA JUELA NEIRA

DIRECTOR:

MIGUEL ALEJANDRO PULLA PIEDRA

CUENCA – ECUADOR

2023

Autora:**Pilar Oliva Juella Neira**

Contadora Auditora Pública.

Candidata a Magíster en Contabilidad y Auditoría por la Universidad Politécnica Salesiana – Sede Cuenca.

pjuelan@est.ups.edu.ec

Dirigido por:**Miguel Alejandro Pulla Piedra**

Ingeniero Comercial.

Magister en Educación.

Magister en Contabilidad y Finanzas.

mpulla@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

2023 © Universidad Politécnica Salesiana.

CUENCA – ECUADOR – SUDAMÉRICA

PILAR OLIVA JUELLA NEIRA

Análisis del impacto contable financiero y tributario de la implementación de la NIIF 16 arrendamientos en tiempos de Covid-19, en las compañías Neoauto S.A. y Quito Mercantil Automotriz Merquiauto S.A., para los períodos 2019 – 2021.

DEDICATORIA

A Dios, por ser mi fuerza y luz en todo momento.

A mis padres, hermanas y sobrinos por su amor incondicional, apoyo y sacrificio en mi formación académica.

AGRADECIMIENTO

Quiero expresar mi más profundo agradecimiento a todas las personas que me apoyaron durante mi carrera de posgrado y en la realización de este informe de investigación.

TABLA DE CONTENIDO

Resumen	11
Abstract.....	12
1. Introducción.....	13
2. Determinación del Problema	15
2.1 Antecedentes	15
2.2 Determinación del problema.....	16
2.3 Objetivos	17
2.3.1 Objetivo General.....	17
2.3.2 Objetivos Específicos	17
2.4 Justificación	17
3. Marco teórico referencial.....	19
3.1 Normas internaciones de información financiera.....	19
3.2 NIIF 16	19
3.2.1 Arrendamiento	21
3.2.2 Arrendador.....	22
3.2.3 Arrendatario.....	22
3.2.4 Pago por arrendamiento.....	23
3.2.5 Contabilidad del arrendamiento	24
3.2.6 Intereses implícitos	25
3.2.7 Intereses incrementales.....	26
3.3 Impuestos.....	26
3.4 Ratios financieros	27
4. Materiales y metodología	30
4.1 Enfoque de investigación.....	30
4.2 Recolección de información	30
4.3 Método de investigación.....	31
4.4 Población sujeta de estudio	31
4.5 Herramientas Para el Procesamiento de Datos	32
5. Resultados y discusión	33
5.1 Análisis al proceso de implementación de la niif 16 ARRENDAMIENTOS.....	33
5.2 Merquiauto S. A.....	34
5.2.1 Impacto Contable.....	35
5.3.2 Impacto tributario	46
5.3.2 Impacto Financiero	52

5.3	Neoauto S. A.....	55
5.3.1	Impacto Contable.....	55
5.3.2	Impacto tributario	69
5.3.2	Impacto Financiero	77
5.4	Guía para Aplicación	80
6.	Conclusiones.....	82
	Referencias	84

TABLAS

Tabla 1 <i>Ratios Financieros de Liquidez</i>	28
Tabla 2 <i>Ratios Financieros de Rentabilidad</i>	28
Tabla 3 <i>Ratios Financieras de Endeudamiento</i>	28
Tabla 4 <i>Ratios Financieros de Solvencia</i>	29
Tabla 5 <i>Características de los contratos que presentan arrendamiento año 2019 Merquiauto S.A.</i>	35
Tabla 6 <i>Ajuste por evaluación retroactiva acumulada Merquiauto S.A. año 2019</i>	35
Tabla 7 <i>Cálculo NIIF 16 - Resumen de saldos al 31 de diciembre de 2019 Merquiauto S.A.</i>	36
Tabla 8 <i>Comparativo de Estados Individuales de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2019 Merquiauto S.A.</i>	36
Tabla 9 <i>Comparativo de los Estados Individuales de Resultados Integrales al 31 de diciembre de 2019 Merquiauto S.A.</i>	37
Tabla 10 <i>Método del Pasivo basado en Balances al 31 de diciembre de 2019 Merquiauto S.A.</i>	38
Tabla 11 <i>Análisis del universo de contrato de arrendamiento Merquiauto S.A. año 2020.</i>	39
Tabla 12 <i>Registro contable ajustado por adopción NIIF 16 Merquiauto S.A. al 31 de diciembre de 2020</i>	40
Tabla 13 <i>Resumen de los contratos que contienen arrendamiento año 2020 Merquiauto S.A.</i>	40
Tabla 14 <i>Comparativo de Estados Individuales de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2020 Merquiauto S.A.</i>	41
Tabla 15 <i>Comparativo Estados Individuales de Resultados Integral al 31 de diciembre de 2020 Merquiauto S.A.</i>	41
Tabla 16 <i>Método del Pasivo basado en Balances al 31 de diciembre de 2020 Merquiauto S.A.</i>	42
Tabla 17 <i>Movimiento de los activos y pasivos por derecho de usos Merquiauto S.A.</i> ..	43
Tabla 18 <i>Comparativo de Estados Individuales de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2021 Merquiauto S.A.</i>	43
Tabla 19 <i>Comparativo Estados Individuales de Resultados Integral al 31 de diciembre de 2021 Merquiauto S.A.</i>	44

Tabla 20 Método del Pasivo basado en Balances al 31 de diciembre de 2021 Merquiauto S.A.	44
Tabla 21 Comparativo del Estado Individual de Flujos de Efectivo Merquiauto S.A. años 2021, 2020 y 2019	45
Tabla 22 La madurez de las obligaciones de los años 2021, 2020 y 2019 Merquiauto S.A.	46
Tabla 23 Conciliaciones tributarias años 2021, 2020 y 2019 Merquiauto S. A	48
Tabla 24 Determinación diferencias temporarias años 2021, 2020 y 2019 Merquiauto S.A.	49
Tabla 25 Declaración diferencia temporaria formulario 101 arrendamientos años 2019 y 2020 Merquiauto S.A.	50
Tabla 26 Contribución a la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros e impuesto 1.5 por mil años 2021, 2020 y 2019 Merquiauto S.A.....	51
Tabla 27 Efectos en los indicadores financieros por aplicación NIIF 16 con respecto a la NIC 17 años 2021 2020 y 2019 Merquiauto S.A.	54
Tabla 28 Detalle de los contratos que contienen arrendamiento en el año 2019 Neoauto S.A.	55
Tabla 29 Evaluación del reconocimiento de los arrendamientos en balances Neoauto S.A.	56
Tabla 30 <i>Cálculo NIIF 16 - Resumen de saldos al 31 de diciembre de 2019 Neoauto S. A.....</i>	56
Tabla 31 <i>Comparativo de los Estados Individuales de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2019 Neoauto S.A.</i>	57
Tabla 32 <i>Comparativo de los Estados Individuales de Resultados Integrales al 31 de diciembre de 2019 Neoauto S.A.</i>	57
Tabla 33 Método del Pasivo basado en Balances al 31 de diciembre de 2019 Neoauto S.A.	58
Tabla 34 Tabla de vencimiento de las obligaciones por arrendamiento.....	59
Tabla 35 Análisis de Contratos Neoauto S.A. año 2020 que contienen arrendamiento	60
Tabla 36 <i>Cálculo NIIF 16 - Resumen de saldos al 31 de diciembre de 2020 Neoauto S. A.....</i>	61
Tabla 37 Registro retroactivo de los cánones, depreciaciones e intereses Neoauto S.A. año 2020	61

Tabla 38 Comparativo de los Estados Individuales de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2020 Neoauto S.A.....	62
Tabla 39 Comparativo de los Estados Individuales de Resultados Integrales al 31 de diciembre de 2019 Neoauto S.A.....	63
Tabla 40 Método del Pasivo basado en Balances al 31 de diciembre de 2020 Neoauto S.A.	64
Tabla 41 Madurez de la obligación financiera al 31 de diciembre de 2020 Neoauto S.A.	65
Tabla 42 Cálculo NIIF 16 - Resumen de saldos al 31 de diciembre de 2021 Neoauto S.A.	65
Tabla 43 Registro contable de ajuste al 31 de diciembre de 2021 Neoauto S.A.....	66
Tabla 44 Método del Pasivo basado en Balances al 31 de diciembre de 2021 Neoauto S.A.	67
Tabla 45 Comparativo de los Estados Individuales de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2021 Neoauto S.A.....	68
Tabla 46 Comparativo de los Estados Individuales de Resultados Integrales al 31 de diciembre de 2021 Neoauto S.A.....	68
Tabla 47 Madurez de las obligaciones de arrendamiento al 31 de diciembre de 2021 Neoauto S.A.	69
Tabla 48 Conciliaciones tributarias años 2020 y 2019 Neoauto S.A.	71
Tabla 49 Cálculo de las diferencias temporarias consolidado año 2020 y 2019 Neoauto S.A.	72
Tabla 50 Declaración diferencia temporaria formulario 101 arrendamientos años 2020 y 2019 Neoauto S.A.	73
Tabla 51 Conciliaciones tributarias año 2021 Neoauto S.A.....	73
Tabla 52 Declaración diferencia temporaria formulario 101 arrendamientos año 2021 Neoauto S.A.	74
Tabla 53 Cálculo de las diferencias temporarias consolidado año 2021 Neoauto S.A.	74
Tabla 54 Contribución a la Superintendencia e impuesto 1.5 por mil años 2021, 2020 y 2019 Neoauto S.A.	76
Tabla 55 Efectos en indicadores financieros por aplicación NIIF 16 con respecto a la NIC 17 años 2021 2020 y 2019 Neoauto S.A.	79

ANÁLISIS DEL IMPACTO
CONTABLE, FINANCIERO Y
TRIBUTARIO DE LA
IMPLEMENTACIÓN DE LA NIIF 16
ARRENDAMIENTOS EN TIEMPOS
DE COVID-19, EN LAS COMPAÑÍAS
NEOAUTO S.A. Y QUITO
MERCANTIL AUTOMOTRIZ
MERQUIAUTO S.A., PARA LOS
PERÍODOS 2019 - 2021

AUTOR:

PILAR OLIVA JUELA NEIRA

RESUMEN

El presente trabajo titulado: ANÁLISIS DEL IMPACTO CONTABLE, FINANCIERO Y TRIBUTARIO DE LA IMPLEMENTACIÓN DE LA NIIF 16 ARRENDAMIENTOS EN TIEMPOS DE COVID-19, EN LAS COMPAÑÍAS NEOAUTO S.A. Y QUITO MERCANTIL AUTOMOTRIZ MERQUIAUTO S.A., PARA LOS PERÍODOS 2019-2021 tiene la finalidad de determinar el impacto contable, financiero y tributario al momento de la transición de la antigua norma NIC 17 arrendamientos a la nueva norma de arrendamientos NIIF 16 en los estados financieros de las Compañías Neoauto S.A. y Quito Mercantil Automotriz Merquiauto S.A., ” mismas que, por el giro del negocio, realizan contratos de arrendamiento de locales comerciales, los cuales tienen una afectación con la presencia del activo por derecho de uso, pasivo por arrendamiento, gastos de depreciaciones del activo y gastos de intereses, así también el estudio pretende exponer una propuesta para la correcta aplicación de la norma.

El informe de investigación puntualiza, las bases teóricas, la metodología y el diseño de la investigación, que permiten tener una idea clara sobre el impacto de la NIIF 16, en los estados financieros de los años 2019, 2020 y 2021 de las Compañías, pues los resultados se lograron mediante el análisis detallado de los contratos de arrendamiento evaluando si las condiciones establecidas por la NIIF 16 se cumplen, seguido se verifica las variaciones en los grupos de cuentas que ocasionaron un incremento de valores a pagar tanto por contribuciones como por impuestos municipales, así también mediante el uso de indicadores se realiza un análisis sobre los efectos que presenta la aplicación de la NIIF. Con lo antes descrito, el trabajo de investigación concluye con los argumentos y afirmaciones obtenidas de los resultados presentados en el estudio.

Palabras clave:

Arrendamientos, NIIF 16, NIC 17, impacto financiero, tributario, contable.

ABSTRACT

The present work entitled: ANALYSIS OF THE ACCOUNTING, FINANCIAL AND TAX IMPACT OF THE IMPLEMENTATION OF IFRS 16 LEASES IN TIMES OF COVID-19, IN THE NEOAUTO S.A. AND QUITO MERCANTIL AUTOMOTRIZ MERQUIAUTO S.A. COMPANIES FOR THE PERIODS 2019-2021, has the purpose of determining the accounting, financial and tax impact at the time of transition from the old standard IAS 17 leases to the new IFRS 16 leases standard in the states of the former IAS 17 leases standard, FOR THE PERIODS 2019-2021 has the purpose of determining the accounting, financial and tax impact at the time of the transition from the old IAS 17 leases standard to the new IFRS 16 leases standard in the financial statements of the companies Neoauto S.A. and Quito Mercantil Automotriz Merquiauto S.A., "These companies, due to their line of business, lease commercial premises, which are affected by the presence of assets for right of use, lease liabilities, asset depreciation expenses and interest expenses, and the study also intends to present a proposal for the correct application of the standard.

The research report specifies the theoretical bases, the methodology and the design of the research, which allow having a clear idea about the impact of IFRS 16 on the financial statements of the Companies for the years 2019, 2020 and 2021, since the results were achieved through the detailed analysis of the lease contracts assessing whether the conditions established by IFRS 16 are met, The results were achieved through a detailed analysis of the lease contracts, assessing whether the conditions established by IFRS 16 are met, followed by verification of the variations in the groups of accounts that caused an increase in the amounts payable for both contributions and municipal taxes, as well as an analysis of the effects of the application of the IFRS through the use of indicators. With the above described, the research work concludes with the arguments and affirmations obtained from the results presented in the study.

Key words:

Leases, IFRS 16, IAS 17, financial, tax, accounting impact.

1. INTRODUCCIÓN

La aplicación de la NIIF 16 Arrendamientos en las empresas cuyo marco normativo son las NIIF completas, se presenta desde el año 2019 constituyéndose como normas de índole internacional que unifican la manera de llevar y reportar los registros contables de los arrendamientos; sin embargo, en la actualidad la mayoría de empresas no la han implementado, principalmente por desconocimiento de la norma y por las implicaciones que este tratamiento contable conlleva; dejando a un lado el propósito esencial de la norma que es transparentar el activo y pasivo de sus empresas, revelando los activos y pasivos por derechos de uso que la Compañía mantiene.

La implementación de la NIIF 16 adicionalmente genera la necesidad de integrar los estándares contables con las reglas tributarias ecuatorianas permitidas por el Servicio de Rentas Internas – SRI, razón por la cual nace la obligación de incorporar a este tratamiento los impuestos diferidos, llevando así a que la aplicación de esta norma se vuelva más “*ardua*” de operar.

Por consiguiente, el desarrollo del presente trabajo se enfoca en la implementación de la NIIF 16 arrendamiento a las empresas Neoauto S.A. y Quito Mercantil Automotriz Merquiauto S.A., presentando como objetivo la determinación de los impactos contables, financieros y tributarios, a fin de que empresas comerciales con arrendamientos operativos que mantienen un impacto alto en los resultados del periodo, puedan considerar este ensayo como base para la implementación de la norma, ayudando a la administración de las Compañías a una efectiva toma de decisiones.

Cabe indicar que los resultados obtenidos serán altamente distorsionados por la aparición del Covid 19 durante el periodo de revisión 2019 – 2021, donde se determinaron distintas enmiendas en base a las circunstancias que presentan las organizaciones por la paralización de sus actividades y reducción de gastos generados en la pandemia.

En efecto, las implicancias de este agente virológico contrajeron múltiples contrariedades al sistema productivo, como es el sector automotriz paralizando las actividades debido a la disminución de la producción (*Barbei, 2020*), con ello la fabricación, ensamblaje y comercialización de partes y piezas de los vehículos, suscitando

de esta manera impactos contables financieros en las organizaciones de este sector (*Franco & Jiménez, 2021*), y por ende los tributos.

Conforme a la situación mencionada anteriormente, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad, decretó Reducciones del Alquiler relacionadas con el Covid-19, esta modificación se generó en mayo de 2020, donde permitió además que los arrendatarios evalúen si la reducción del alquiler es consecuencia directa por la pandemia del Covid-19, suplantando de esta manera la contabilización de las reducciones como si estas no fueran modificaciones del arrendamiento (*IFRS, 2021*).

Por otra parte, el sistema de recaudaciones tributarias presenta un rol fundamental dentro de la economía y la sociedad, permitiendo el fomento de la recaudación de tributos; no obstante, se ha evidenciado una ausencia tributaria en la sociedad, en el que la complejidad y los obstáculos de la normativa legal no lograron que se efectúen los pagos correspondientes (*Yoza, Soledispa y Lucio, 2020*); desde esa perspectiva, y con la emergencia sanitaria acontecida, la mayoría de contribuyentes se hicieron a un lado, deslindándose de las actividades económicas, perjudicando al sistema tributario (*Maldonado, Vinuesa, Oviedo y Ramírez., 2021*).

Desde esa perspectiva, se pretende analizar el impacto contable financiero y tributario de la implementación de la NIIF 16 Arrendamientos en tiempos de Covid-19,” en las Compañías Neoauto S.A. y Quito Mercantil Automotriz Merquiauto S.A., para los períodos 2019 – 2021 a través de una revisión documental, aplicación de ratios financieros a fin de determinar el impacto de su aplicación por la pandemia del Covid-19.

2. DETERMINACIÓN DEL PROBLEMA

2.1 ANTECEDENTES

Dentro del estudio de *Aguirre, Ayabaca, Bermeo y Rodríguez (2021)*, el cual tuvo como propósito desarrollar un análisis contable de la adopción de la NIIF 16, se consideraron las implicaciones por el Covid-19 a través de un caso práctico que toma en cuenta la perspectiva del arrendatario, empleando una investigación de tipo descriptivo y documental para analizar los lineamientos contables, tributarios y antecedentes para la aplicación de la NIIF 16, denotando de esta manera el impacto generado en sus estados financieros e indicadores como solvencia, impuestos e intereses (EBITDA) y ganancias antes de impuesto e intereses (EBIT), endeudamiento y utilidad antes de la depreciación y amortización.

En otro estudio sobre el análisis de la NIIF 16: impacto tributario en el impuesto a la renta empresarial por la aplicación de la NIIF 16 – Arrendamientos en la empresa Systems S.A.C. en el periodo 2017, la ejecución se realizó por medio de un diseño no experimental, de tipo explicativo y evolución transversal con el propósito de analizar el impacto tributario en el impuesto a la renta empresarial de la organización ya mencionada, como resultado de este estudio, se indica que si existe un impacto tributario con la NIC 12 y adopción de la NIIF 16, donde dicha organización utiliza el arrendamiento y la base imponible del impuesto a la renta presentando un aumento significativo sobre el impuesto a pagar (Domínguez y Paiva, 2019).

Finalmente Álava & Barahona (2021), realizaron una investigación donde su propósito fue analizar las reformas tributarias destinadas a la suspensión y reanudación del cobro y contrastar con la recaudación del IVA, antes y durante la pandemia suscitada por el Covid-19, es así que se utilizó un análisis teórico-explicativo y cualitativo-inductivo, identificando estadísticamente que en el mes de mayo del año 2020 se efectuó una significativa reducción de la recaudación de impuestos en el Ecuador en comparación a otros años, siendo así que en el año 2020 se evidenció una reducción del 9,67% en comparación del 2019.

2.2 DETERMINACIÓN DEL PROBLEMA

Todos aquellos incidentes producidos por el Covid-19 desencadenaron en una pandemia, y a la vez también forzaron a generar estrategias que permitan moderar el impacto de este virus (*Paladines y Vasconez, 2020*); sin embargo, las organizaciones del sector comercial, tuvieron secuelas más desventuradas. De manera que, tales eventualidades afectaron directamente la producción y la suspensión de actividades de la cadena de suministros generando afecciones financieras en las organizaciones y los comercios financieros en todo el mundo (*Harvey, 2020*).

Desde la aplicación de la NIIF 16 (Arrendamientos), el aspecto contable se encontró inmerso en dicha contrariedad y en todos los procesos organizacionales que concatenan la dirección de las empresas; tanto así, que los procedimientos tuvieron una transformación en su normativa que fue modificada para la presentación de contratos de arrendamiento (*Sachica, 2020*), y que estos puedan manejarse con el fin de demostrar la realidad económica en los estados financieros de las organizaciones. (*Díaz & Gómez, 2020*)

La mayoría de las organizaciones durante la pandemia por el Covid-19 estuvieron obligadas a pactar convenios con los arrendadores para el pago de los alquileres, desde comerciantes en el arrendamiento de bienes con pocas dimensiones, hasta multinacionales que rentan distintos bienes, donde los acuerdos que toman a consideración es la extensión de periodos de pago, modificaciones definitivas de las disposiciones, o cambio del tipo de contrato, con el fin de aligerar los flujos de caja y reducir su impacto económico durante la situación pandémica (*Sachica, 2020*). Por tanto, el sector automotriz no está exento de recurrir a las mismas estrategias para minimizar el impacto.

Por otro lado, las organizaciones en Ecuador no se han acercado al cambio de normativa sobre arrendamientos. Además, existe una disparidad en los criterios contables para la misma operación debido a la falta de armonización en la normativa, a diferencia de lo que ocurre en otras organizaciones.

2.3 OBJETIVOS

2.3.1 OBJETIVO GENERAL

Analizar el impacto contable, financiero y tributario de la implementación de la NIIF 16 Arrendamientos en tiempos de Covid-19,” en las Compañías Neoauto S.A. y Quito Mercantil Automotriz Merquiauto S.A. para los períodos 2019 – 2021.

2.3.2 OBJETIVOS ESPECÍFICOS

- Fundamentar teóricamente el diagnóstico y la propuesta del estudio
- Determinar y comparar los cambios contables, financieros y tributarios por la aplicación de la NIIF 16 para los períodos 2019-2021.
- Generar una propuesta para una correcta aplicación de la normativa NIIF 16.

2.4 JUSTIFICACIÓN

El presente estudio pretende comprender los cambios de la NIIF 16 con la pandemia por el Covid-19, puesto que este suceso generó un gran impacto tanto en la parte económica como en la parte social y obligó a generar cambios en distintos ámbitos, por ende, es importante entender los cambios de la NIIF 16 en tiempos de Covid-19, en todos los sectores del ámbito organizacional. La importancia de la normativa que rige a los arrendamientos es indudable ya que posibilita la adecuada operatividad de una empresa que no posee un bien fijo, por tal motivo, esta investigación se enfoca en el sector comercial automotriz que requiere conocer la adecuada aplicación de las reglas presentadas por las normas.

Por tanto, amerita comprender la disposición de las empresas ante la suspensión de sus funciones en la situación pandémica, con el problema concreto de seguir pagando sus obligaciones con urgencia (Carrillo, Deza y Mogro, 2020). Es así que, con este estudio se pretende generar un aporte al ámbito organizacional, para brindar un mayor conocimiento sobre el impacto contable y financiero que se generaron con la normativa NIIF 16 y el impacto tributario por el Covid-19, y una propuesta de cómo se debe manejar correctamente la aplicación de la normativa centrándose en las Compañías

Neoauto S.A. y Quito Mercantil Automotriz Merquiauto S.A. pertenecientes al sector comercial automotriz.

La necesidad imperativa de conocer los efectos causados por la pandemia en la manera de llevar los registros y presentación de información contable y financiera de los arrendamientos es de carácter obligatorio, debido a que al entender los cambios generados por el fenómeno social que ocasionó el COVID-19, las compañías Neoauto S.A. y Quito Mercantil Automotriz Merquiauto S.A. podrán hacer frente a la situación actual que manifiestan mediante la apropiada adaptación y utilización de la NIIF 16 de Arrendamientos examinada en la presente investigación.

3. MARCO TEÓRICO REFERENCIAL

3.1 NORMAS INTERNACIONES DE INFORMACIÓN FINANCIERA

A finales del 2007, en plena crisis financiera, el G20 estableció la necesidad de crear un conjunto de normas contables de alta calidad técnica e investigativa con alcance mundial (Rueda, Luna y Avendaño, 2021). Dichas normas se constituyen como las Normas Internacionales de Información Financiera que se fundamentan como el resultado de la globalización económica y la dinamización de los mercados globales (Orobio, Rodríguez y Acosta, 2018). Constituyen los estándares Internacionales o normas internacionales en el desarrollo de la actividad contable y suponen un manual contable, ya que en ellas se muestra la contabilidad de la forma como es aceptable en el mundo. (Cando, Cunuhay, Tualombo y Toaquiza, 2020)

Por lo tanto, las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) son normas elaboradas con el fin de desarrollar una normativa clara y uniforme referente a las normas de valoración aplicables a cuentas anuales y consolidadas de determinadas formas sociales, bancos y otras entidades financieras. (Quiñonez, Lozano y Romero, 2021)

Conforme lo enunciado, los autores concuerdan en que las Normas Internacionales de Información Financiera nacen del dinamismo del mercado y la convergencia económica, mismas que son contempladas como reglas o directrices a encaminarse en el sistema contable, con la finalidad de brindar a los corporativos la exposición de los estados financieros de forma transparente y concisa a las reglas contables.

3.2 NIIF 16

Principalmente, las NIIF son un conjunto de reglas de información financiera considerados a nivel global, generalmente establecidas por grupos que cotizan en bolsa, las reglas y percepciones personales son formuladas y conservadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad y el grupo de interpretación de reglas

internacionales de informe financiero, que para ausencia de conocimientos de varios el IASB es el grupo que sustituyó al IASC abandonando a un lado la dispersión de las NIC para dar entrada a las NIIF. (Castillo, 2020)

Contemplando la mirada que posee la NIIF en su dimensión general, la NIIF 16 por su parte tiene como finalidad buscar equiparar el reflejo contable del arrendamiento, desde la estructura contable que se ha venido aplicando con la NIC 17, donde se ejecuta una diferenciación del arrendamiento operativo y arrendamiento financiero; de manera que, en tales casos de que se genere una entrega total de los problemas o riesgos del arrendador al arrendatario, el arriendo se contempla como condición financiera, y la empresa debe reconocer en balance un activo y una deuda (Gujarro y Cortés, 2019).

Desde otro punto de vista, la NIIF 16 Arrendamientos fue emitido por el IASB en enero del 2016 y su entrada en vigencia fue a partir del 1 de enero del 2019, reemplaza a la NIC 17 Arrendamientos; la norma NIIF 16 no hace distinción relevante entre arrendamiento financiero y arrendamiento operativo para los arrendatarios, brinda lineamientos de identificación y control de los acuerdos de arrendamiento diferenciándolos de los contratos de servicios, así como para su tratamiento y presentación de los estados financieros debido que para esta misma no existe distinción relevante entre arrendamiento financiero y operativo. (García, 2021)

Esta normativa es la resultante del proyecto ejecutado por el IASB (Junta de Normas Internacionales de Contabilidad) y FASB (Financial Accounting Standards Board), la cual establece principios para el reconocimiento, control, exposición y detalle de información a revelar de los arrendamientos de las organizaciones, con el fin de que presenten información pertinente que exponga con claridad las transacciones ejecutadas (International Financial Reporting Standards, 2016). Adicionalmente, la NIIF 16 se centra en el reconocimiento de los contratos de arriendo como también de su procedimiento contable en los estados financieros de los arrendadores y arrendatarios (Molina, Rivas y Ventura 2019).

En definitiva, el cambio de la NIC 17 a la NIIF 16 de arrendamientos ha traído consigo múltiples cambios en el reconocimiento, medición y presentación de los hechos económicos que constituyen un arrendamiento. Estos cambios representan grandes implicaciones en los estados financieros y en las ratios de las empresas. Por lo cual, es

necesario evaluar los impactos que tendrá su aplicación para predecir los cambios y mejorar la toma de decisiones. (Ruiz y García, 2019)

3.2.1 ARRENDAMIENTO

El arrendamiento es un contrato que transmite el derecho a usar un activo subyacente por un periodo de tiempo a cambio de una contraprestación (IFRS, 2016). Un arrendamiento se considera como la obtención del derecho de controlar el uso de un activo identificable por un periodo de tiempo determinado a cambio de un pago.

El arrendamiento es cualquier conformidad, con autonomía de su instrumentación jurídica, en el que el arrendador transfiere al arrendatario, en relación a la percepción de una cantidad económica o procesos de pagos, el derecho a emplear un activo por un tiempo en específico.

Con la NIC 17 se manejaban dos principales preceptos para el reconocimiento del arrendamiento, siendo estos el arrendamiento financiero y operativo. Se considera arrendamiento financiero cuando se transfieren los beneficios y por menores que implican a la propiedad del activo arrendado a la propiedad del activo subyacente, sucede generalmente cuando el contrato posee una posibilidad de compra del bien (Martín, 2020).

Con la normativa vigente de las NIIF 16 es relevante que a la hora del reconocimiento se deba considerar entre otras cuestiones: Quién obtendrá los beneficios o pérdidas durante el uso del bien, quién dirigirá el uso del activo, si el proveedor puede modificar las condiciones durante la ejecución del contrato. (Cortes, 2020)

Para la determinación de si un contrato es o no un contrato de arrendamiento la norma muestra los siguientes lineamientos a cumplirse:

- El derecho a obtener sustancialmente todos los beneficios económicos del uso del activo identificado
- El derecho a decidir el uso del activo identificado
- Si el cliente tiene el derecho de controlar el uso de un activo identificado durante solo una parte del plazo del contrato, dicho contrato contiene un arrendamiento por esa parte del plazo.

- Si un contrato se realiza en nombre de un acuerdo conjunto, éste se considera el cliente en el contrato y se evalúa si tiene derecho a controlar el uso del activo identificado a lo largo de todo el periodo de uso.
- Una entidad evaluará si un contrato contiene un arrendamiento para cada componente potencial del arrendamiento separado. (IFRS, 2016)

Por otra parte, una de las decisiones claves de la NIIF 16 es si se está en presencia de un contrato que cede un recurso (un input), para ser explotado por el arrendatario, o lo que se compromete el vendedor (arrendador) es a proporcionar la producción del activo (un output). En el primer caso, se está en presencia de un arrendamiento, en el segundo de una prestación de servicios. (Molina, 2019)

3.2.2 ARRENDADOR

La expresión arrendador es entendida como una corporación que posibilita el derecho a emplear el activo subyacente por un tiempo determinado por una contraprestación (IFRS, 2016). Un arrendador es la persona natural o jurídica quien es el legítimo dueño del bien y que hace uso de su propiedad sobre el mismo para transferir el derecho de uso y goce de los beneficios del bien a una segunda persona llamada arrendatario, a cambio de recibir una cuota previamente establecida entre ambas partes. (Molina et al., 2019)

Además, se considera como una conformidad en el que el arrendador brinda al arrendatario, respecto de cantidad de dinero, cuotas o pagos, la legalidad de emplear un activo; el arrendamiento concede para quien arrienda, con la obligación de la firma del contrato, y por ende pagos consecutivos del bien (Ochoa y Medina, 2017).

Concluyendo de esta manera que el arrendador es la persona natural o jurídica que concede el permiso de utilizar un bien a cambio de la entrega de dinero en cuotas o pagos como compensación por el uso del bien.

3.2.3 ARRENDATARIO

Un arrendatario puede contemplarse como un arrendamiento si brinda al usuario el control del empleo de un activo reconocido, por un tiempo determinado respecto de una contraprestación (International Accounting Standards Board, 2016 como se citó en

Narea, 2018). Se alude de esta manera, al sujeto u organización que utiliza el bien a cambio de realizar el respectivo desembolso de dinero en cuotas o pagos al arrendador.

En cuanto a los contratos que contienen un componente de arrendamiento, un arrendatario distribuirá la contraprestación del contrato a cada componente del arrendamiento sobre la base de precio relativo independiente del componente del arrendamiento y del precio agregado independiente de los componentes que no son arrendamiento (IFRS, 2016).

Por otra parte, el establecimiento de la NIIF 16 implica varias disposiciones, entre las más notables se encuentran las siguientes:

- Aplicar una única tasa de descuento para una cartera de arrendamientos con características similares.
- Pueden basarse en su propia evaluación para determinar si los arrendamientos son onerosos.
- Puede elegir no aplicar la Normativa a los arrendamientos cuya fecha de finalización esté dentro de los siguientes doce meses desde la fecha de aplicación. En este caso se tratarán como arrendamientos de corta duración.
- Pueden excluir costes directos iniciales de la valoración del derecho de uso.
- Pueden determinar de forma retrospectiva si el arrendamiento contiene opción de prolongar o terminar el contrato de arrendamiento. (Vadillo, 2019)

3.2.4 PAGO POR ARRENDAMIENTO

Son los desembolsos de dinero realizados por el arrendatario al arrendador con el derecho de uso del activo dentro del largo plazo de arrendamiento considerando de esta manera a los pagos fijos, pagos variables influenciados por una tasa, valor del ejercicio de una alternativa de compra (si el arrendatario está seguro de ejercer la alternativa), y pagos por penalizaciones por la determinación del arrendamiento (IFRS, 2016).

En este marco, el hecho de utilizar el activo puesto en arrendamiento se obtiene mediante el pago de valores monetarios por parte del arrendatario hacia el arrendador,

dicho desembolso acredita el pago de la transacción efectuada entre las dos partes involucradas en el contrato de arrendamiento.

Los pagos comprendidos en los arrendamientos, según la norma vigente se detallan a continuación:

- Pagos fijos (incluyendo los pagos fijos en esencia), menos los incentivos del arrendamiento por pagar;
 - Pagos por arrendamiento variables que dependen de un índice o una tasa;
 - El precio de ejercicio de una opción de compra si el arrendatario está razonablemente seguro de ejercer esa opción; y
 - Pagos por penalizaciones derivadas de la terminación del arrendamiento.
- (IFRS, 2016)

3.2.5 CONTABILIDAD DEL ARRENDAMIENTO

Se debe considerar dentro de la fecha de inicio del arrendamiento un derecho por el uso del activo y pasivo por arrendamiento, y dentro de su valoración se tomará en cuenta además del importe de valoración inicial del pasivo, pagos abonados por concepto de arrendamiento entregado al arrendador con fecha previa a la del inicio o dentro de la misma fecha, coste directo inicial, y estimación de costes por desmantelamiento y retiro del activo o para su restauración (IFRS, 2016). Con relación a las estimaciones, dos estimaciones clave son el plazo del arrendamiento y el tipo de interés de descuento, el plazo de arrendamiento determina la magnitud del activo y del pasivo por arrendamiento

Por su parte, los activos por derecho de uso se miden al costo menos cualquier depreciación acumulada y pérdidas por deterioro, y se ajustan si existe alguna nueva medición de los pasivos por arrendamiento. Los pagos variables que no dependan de un índice o una tasa se reconocen como gasto en el periodo en el que un evento o condición indiquen que el pago ocurrirá. El valor en libros de los pasivos por arrendamiento se vuelve a medir si hay un cambio en el plazo del arrendamiento, en los pagos fijos o en la evaluación para comprar el activo subyacente. (Romero y Villarreal, 2020)

En relación a si los arrendamientos se registraron en ejercicios económicos pasados como un gasto de arriendo, según el IFRS (como se citó en Aguirre, Ayabaca, Bermeo y Rodríguez, 2021) se tiene dos alternativas:

- Tratar a los arrendamientos que actualmente tiene la empresa, de forma retroactiva conforme el tratamiento establecido por la NIC 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores.
- Establecer el reconocimiento retroactivo de los arrendamientos donde el efecto se reconocerá de manera acumulada en la fecha de aplicación inicial de la normativa.

Por lo tanto, se debe evaluar el efecto retroactivo en las dos alternativas, es decir aplicar la nueva política contable de la NIIF 16, como si ya se hubiese aplicado anteriormente. (Aguirre et al., 2021)

La aplicación de la norma implica la ejecución del cálculo de una tabla de amortización de arrendamientos bajo NIIF 16, misma que implica varios pasos a seguir:

- Determinar el valor razonable del activo subyacente, mismo que debe ser determinado en la fecha de inicio del arrendamiento.
- Identificar la tasa de interés implícita, o en su defecto el interés incremental.
- Estimar vida útil del activo subyacente teniendo en cuenta su uso esperado y su capacidad para generar beneficios económicos.
- Calcular el valor presente de los pagos de arrendamiento.
- Incluir en la tabla de amortización los pagos de arrendamiento, la amortización del activo y del pasivo financiero, y el saldo pendiente del pasivo financiero. La tabla debe ser preparada para toda la duración del contrato de arrendamiento.

Para el cálculo de la tasa de interés aplicable en la tabla de amortización, se considera la tasa promedio ponderada, la cual se obtiene de sumar los saldos de las obligaciones financieras que mantienen las empresas, dividirlos entre el número total, obteniendo la ponderación que multiplicada por la tasa de interés de cada operación de crédito muestra la tasa promedio ponderada.

3.2.6 INTERESES IMPLÍCITOS

Los arrendatarios calculan el valor actual de los pagos por arrendamientos mediante el uso de la tasa de interés implícito (Falistocco, 2020). Este cálculo iguala el

valor actual de los pagos y el valor residual no garantizado con la suma del valor razonable del activo subyacente y los costos directos iniciales del arrendador. (IFRS, 2016).

La medición inicial implica que la compañía utilice la tasa de interés implícita sobre la cual descontará a valor presente el pasivo por arrendamiento, o en su defecto la tasa de interés incremental por préstamos del arrendamiento. (Cupueran, 2021)

El arrendatario debe valorar el pasivo por arrendamiento al valor actual de los pagos por arrendamiento futuros, de acuerdo a la siguiente formula

$$VA=VF/ [(1+i)] ^n.$$

Donde:

VA= Valor presente

VF= Valor futuro

i= tipo de interés

n= plazo de la inversión

3.2.7 INTERESES INCREMENTALES

Este tipo de tasa hace referencia a la situación del arrendatario cuando solicita un préstamo concedido como plazo al arrendador, y de esta forma poder conseguir fondos de forma similar al activo de derecho de uso (IFRS, 2016).

Asimismo, Ávila & Torres (2019) indican que es el tipo de interés que se aplicaría al arrendatario si este hubiera solicitado un préstamo bancario para poder comprar el activo que se encuentra arrendando con el mismo tiempo de vencimiento y en la misma condición que el contrato de arrendamiento.

3.3 IMPUESTOS

Los tributos no son simplemente una forma de captar recursos, sino que constituyen un territorio donde se dirimen los intereses de grupo, siendo un medio de redistribuir la riqueza, quitarle al que más tiene para darle al que menos tiene, son instrumentos de política fiscal que cumple dos roles: la provisión de ingresos al Estado para que pueda cumplir con su papel y la distribución del ingreso o la riqueza entre los miembros de una sociedad (Jácome, 2021).

Adicionalmente pueden definirse como medidas coercitivas, donde el estado fija una tasa para que el comprador o consumidor destine un monto de dinero para cubrir gastos generales del Estado o a satisfacer necesidades colectivas de la población; es decir, se trata de que los sujetos pasivos otorgan el poder de financiar el gasto público a un sector público (Quispe, Arellano, Negrete, Rodríguez y Vélez, 2020). De esta manera, se entiende por impuesto el valor o porcentaje asignado a pagar para un sujeto u organizaciones con el fin de solventar el gasto público.

La adopción de la NIIF 16, afecta al cálculo del impuesto a la renta corriente y diferido. En el caso del impuesto a la renta, el reconocimiento de los arrendamientos como activos y pasivos, en lugar de tratarse como gastos, puede aumentar el ingreso gravable de la empresa, lo que a su vez implica un impacto en la medición del impuesto a las ganancias en el estado de resultados, pues durante los primeros años del arrendamiento habrá un monto mayor por adicionar debido a que los gastos por depreciación e intereses serán mayores a las cuotas pagadas, mientras que en ejercicios posteriores se generarán mayores deducciones debido a que los gastos por depreciación e intereses serán menores a las cuotas pagadas, generándose durante los primeros años el activo diferido que las empresas arrendatarias deberán reconocer, mismo que con el tiempo, se amortiza a medida que los gastos de depreciación e intereses se ajustan a las cuotas de arrendamiento pagadas.

3.4 RATIOS FINANCIEROS

Las razones financieras o ratios son fórmulas establecidas, mediante índices de medición, que nos permite visualizar los resultados de los números ingresados de dos periodos diferentes, que serán tomados de los estados financieros de la empresa. (Cespedes y Rivera, 2019)

Las ratios financieras permiten realizar comparaciones entre empresas, industrias, diferencia de periodos de tiempos de una determinada empresa y el promedio de las empresas en la rama de su industria. También las ratios por general no resultan ser de utilidad a menos que se compare con algún otro valor (Valdez, Vela y Soto, 2020). Con dicha premisa, se presentan a continuación las siguientes ratios:

- **Liquidez:** Permite evaluar la capacidad de una organización para cumplir con facilidad las obligaciones a corto plazo, por lo cual es importante que exista la suficiente liquidez para el cumplimiento de las operaciones diarias que incurren en la empresa (Arroba, 2021).

Tabla 1 *Ratios Financieros de Liquidez*

Tipo de razón	Fórmula
Índice corriente	$IC = \frac{AC}{PC}$
Prueba ácida	$PA = \frac{AC - I}{PC}$
Capital de trabajo	$CP = AC - PC$

Nota: La tabla muestra las fórmulas utilizadas para las ratios financieros

- **Rentabilidad:** Mide la efectividad de la gestión empresarial, representada por las utilidades generadas por ventas e inversiones, lo cual permitirá conocer la situación financiera y económica de la empresa (Arroba, 2021).

Tabla 2 *Ratios Financieros de Rentabilidad*

Tipo de razón	Fórmula
Margen de utilidad neta	$MUN = \frac{UN}{V} \times 100$
ROA	$ROA = \frac{UN}{A} \times 100$
ROE	$ROE = \frac{UN}{P} \times 100$

Nota: La tabla muestra las fórmulas utilizadas para los ratios financieros de rentabilidad

- **Endeudamiento:** Permite verificar si sus pasivos soportan el nivel de endeudamiento dentro de una empresa. De tal manera que, si el coste de la deuda es inferior a la rentabilidad que se obtiene de ella, las ratios permiten medir la intensidad de los pagos a corto o largo plazo. (Suárez, 2020)

Tabla 3 *Ratios Financieras de Endeudamiento*

Tipo de razón	Fórmula
Deuda	$D = \frac{PT}{AT} \times 100$
Apalancamiento total	$AT = \frac{PT}{P} \times 100$

Tipo de razón	Fórmula
Apalancamiento corto plazo	$ACP = \frac{PC}{P} \times 100$
Apalancamiento largo plazo	$ALP = \frac{PNC}{P} \times 100$

Nota: La tabla muestra las fórmulas utilizadas para los ratios financieros de endeudamiento

- **Solvencia:** Estas ratios indican hasta qué punto la empresa está endeudada, es decir, evalúan el respaldo que tiene la empresa frente a las deudas totales a largo plazo. (Bazán 2020)

Tabla 4 *Ratios Financieros de Solvencia*

Tipo de razón	Fórmula
Cobertura sobre intereses EBITDA	$EBITDA = \frac{UB}{GF} \times 100$
Cobertura sobre intereses EBIT	$EBIT = \frac{UO}{GF} \times 100$
Cobertura sobre intereses EAT	$EAT = \frac{UN}{GF} \times 100$

Nota: La tabla muestra las fórmulas utilizadas para los ratios financieros de solvencia

4. MATERIALES Y METODOLOGÍA

4.1 ENFOQUE DE INVESTIGACIÓN

La presente investigación se realizó bajo un enfoque mixto (cuantitativo y cualitativo), es decir cualitativo para la recolección de datos por lo que la información se obtuvo a través de una revisión bibliográfica pertinente para el tema de investigación y cuantitativo al generar un análisis de información contable y financiera de la unidad de análisis.

Cabe mencionar que al aplicar la investigación mixta una característica relevante está asociada a que los resultados de un método permiten una mejor comprensión de los resultados del otro logrando validar y reforzar la credibilidad de los resultados alcanzados por parte de la investigación cualitativa y cuantitativa.

En tal sentido, se analizaron cuentas contables (activo, pasivo, patrimonio y gastos) que permitieron cumplir con el propósito de investigación, para el reconocimiento del arriendo, revisión de los contratos y la aplicación de indicadores como rentabilidad, liquidez, endeudamiento y solvencia. Con ello, se realizó el respectivo análisis contable, tributario y financiero en base a la información que fue brindada por las compañías.

Además, la investigación fue longitudinal, la cual mide en dos o más ocasiones la o las variables estudiadas. Se compara los valores de las variables en diferentes ocasiones ya sea futuro y presente o presente y pasado (Álvarez, 2020). Se compara a una población determinada en diferentes momentos con el objetivo de la medición de sus variables.

4.2 RECOLECCIÓN DE INFORMACIÓN

La construcción de un trabajo de investigación, se logra a través de la indagación de fuentes primarias y secundarias, que se deben escudriñar, analizar, comparar, hacer inferencias, darles una interpretación contextualizada y objetiva para movilizar conocimientos previos y nuevos, propiciar las habilidades mentales y las destrezas para organizar toda la información. (Sánchez y Murillo, 2021)

La información se obtuvo de fuentes primarias y secundarias, constituyéndose como fuente primaria la información financiera y contable proporcionada directamente por las empresas Neoauto S.A. y Quito Mercantil Automotriz Merquiauto S.A, así como

los documentos referentes a los contratos de arrendamiento. A su vez, las fuentes de información secundarias involucran la investigación bibliográfica mediante artículos, revistas, libros, investigaciones realizadas por otros autores y otros documentos académicos referentes a las NIIF 16 Arrendamientos.

4.3 MÉTODO DE INVESTIGACIÓN

El método inductivo de investigación fue utilizado para abordar la temática de investigación planteada. Dicho método permite partir de la observación y el análisis detallado de casos específicos y concretos relacionados con el tema de estudio, para luego extraer conclusiones generales mediante un proceso sistemático y riguroso de recopilación y análisis de información. Por medio de este proceso investigativo se contextualizó, analizó y contrastó los hechos para generar una propuesta que presente la manera correcta de aplicar las NIIF 16 en las compañías.

4.4 POBLACIÓN SUJETA DE ESTUDIO

La población objeto de estudio se constituye como la recolección de un conjunto, elementos, artículos o sujetos que gozan de características comunes con el fin de estudiarlos y de esta forma se sacaron conclusiones específicas para determinar sus resultados (*Dietrichson, 2019*).

Para la presente investigación se consideró a dos compañías que dieron una apertura para la recolección de información para los períodos 2019-2020 y 2020-2021, siendo: Neoauto S.A. y Quito Mercantil Automotriz Merquiauto S.A.

Neoauto S.A. se especializa en el rubro de los vehículos, ha obtenido el reconocimiento como uno de los distribuidores de vehículos de la marca Hyundai más destacados. Por su parte, la empresa Quito Mercantil Automotriz Merquiauto S.A., establecida por núcleos familiares, dedicada a la venta y posventa de vehículos de la reconocida marca Hyundai en el centro del país.

4.5 HERRAMIENTAS PARA EL PROCESAMIENTO DE DATOS

Para el procesamiento de datos, se empleó la herramienta Excel la cual es parte del paquete de Microsoft, esta herramienta permite realizar cálculos apropiados de indicadores financieros y formulas. Para la aplicación de las NIIF 16 se requirió el realizar operaciones matemáticas, comprobar cuentas, generar tablas de cálculos de amortización, depreciación, etc.

5. RESULTADOS Y DISCUSIÓN

En mayo 2020, el IASB introdujo los cambios en la NIIF 16 por motivos de la pandemia COVID – 19 con el propósito de simplificar el tratamiento contable de los contratos de arrendamiento. Los cambios se reflejan en los párrafos 46Ay 46B, preliminarmente las modificaciones que se realizaron eran establecidas a las concesiones de arrendamiento como resultado inminente de la pandemia, disminuyendo los pagos de contratos vencidos al 30 de junio del 2021; no obstante, el IASB ha decidido extender este tiempo por un año más, en otras palabras, que se aplicará a las concesiones de contratos de arrendamientos vencidos hasta el 30 de junio de 2022 (Baidal, 2021). Facilitar a los arrendatarios una liberación del requisito de establecer si una concesión de arriendo vinculada con COVID – 19 es un cambio del arriendo.

Solicitar a los arrendatarios que apliquen la eximición para contabilizar las concesiones de arriendo vinculadas con COVID – 19 como que no sean cambios de arriendo (International Accounting Standards Board, 2020).

De la revisión al conjunto de estados financieros de las Compañías Quito Mercantil Automotriz Merquiauto S.A., y Neoauto S.A., se evidenció que la implementación de la NIIF 16 Arrendamiento se efectuó al 01 de enero de 2020 con registros contables ajustados al término del ejercicio económico 2020 utilizando el enfoque retrospectivo modificado, además se establece que las Compañías analizadas no hicieron uso de la modificación introducida en la NIIF 16 que aborda las reducciones en los contratos de arrendamiento vinculadas al Covid – 19. De esta manera se han recopilado los contratos de arrendamiento e información contable financiera de las Compañías con el fin de determinar y comparar los cambios contables, financieros y tributarios por la aplicación de la NIIF 16 para los períodos 2019-2021.

5.1 ANÁLISIS AL PROCESO DE IMPLEMENTACIÓN DE LA NIIF 16 ARRENDAMIENTOS

A continuación, se presenta el análisis de las Compañías Neoauto S.A. y Merquiauto S.A., respecto a la aplicación de la NIIF 16 entre los periodos 2019 al 2021, para determinar los cambios más notables en el proceso de transición hacia la norma.

Dentro de los cambios efectuados por la NIIF 16, se encuentra el registro de Activos por Derecho de Uso y Pasivos por Arrendamiento en los alquileres que presentan activos subyacentes con montos considerables y con un plazo mayor a 12 meses; en su implementación se consideró pertinente analizar la NIC 8.

La NIC 8 menciona que los cambios en las políticas contables se establecen cuando:

Es un requerimiento o adopción de una NIIF.

Facilita a los estados financieros de la Compañía, exponer información fiable y relevante (*Valverde, 2021*).

Es así que, la NIIF 16 señala que la aplicación se puede llevar a cabo bajo dos metodologías:

De manera retroactiva a cada periodo sobre el que se desarrolló la evaluación de los contratos, aplicando la NIC 8 Políticas Contables.

Retroactivamente con el efecto acumulado de la aplicación inicial de la norma registrado en la fecha de aplicación inicial (*Valverde, 2021*).

Las Empresas optaron por utilizar este último método, no se volverá a expresar la información comparativa, con ello el arrendatario registrará el efecto acumulado de la aplicación inicial de la norma NIC 8, como un arreglo al saldo de iniciación de las ganancias acumuladas correspondiente a la fecha de aplicación *inicial* (*Ministerio de Economía y Finanzas, 2020*).

5.2 MERQUIAUTO S. A.

Quito Mercantil Automotriz Merquiauto S.A., (la Compañía), fue constituida el 11 de julio de 1996, en la ciudad de Quito – Ecuador. Su actividad económica principal es el comercio, compra, venta, importación y exportación de toda clase de mercadería; distribuir vehículos automotores, implementos y accesorios. El domicilio legal de la Compañía se encuentra en la ciudad de Quito, Av. San Luis , número 519 y novena transversal.

5.2.1 IMPACTO CONTABLE

Merquiauto S.A., para la adopción de la NIIF 16, aplico el método retrospectivo con efecto acumulado, con una medición inicial registrando un asiento contable ajustado al saldo del 31 de diciembre de 2020 en la cuenta de resultados acumulados en el patrimonio.

No obstante, para fines didácticos y de acuerdo al objetivo específico del informe de investigaciones, se presenta la aplicación de la NIIF 16 en la Compañía ajustando los saldos al 31 de diciembre de 2019, por lo tanto, fue importante realizar un análisis de los contratos que conserva con terceros, de esta forma se identificaron los que contienen arrendamiento para realizar el tratamiento contable bajo NIIF 16.

Tabla 5 Características de los contratos que presentan arrendamiento año 2019 Merquiauto S.A.

Agencia	Arrendador	Fecha de inicio	Fecha de final	Meses	Canon	Tasa incremental
Valencia 1	Danny Alvarado	1/9/2019	31/8/23	48	1.300	
Puyo	Jorge Pazmiño	11/9/2013	11/9/23	57	2.279	8,95%
Quevedo	Cesar Pérez Aldaz	1/1/2019	02/8/24	68	2.274	
Tena Taller	Luis Quishpe	15/1/2019	15/1/24	60	924	

Nota: Elaboración propia

El asiento contable reportado a continuación muestra el reconocimiento inicial ajustando los saldos retroactivamente al 01/01/2019 de los contratos de las agencias de Puyo y Quevedo que la Empresa debió haber presentado, el cual permite registrar un activo por derecho de uso en USD 234.738, un pasivo por arrendamiento corriente por USD 36.887 y un pasivo no corriente por USD 197.851, traído a valor presente las cuotas de arrendamiento descontando una tasa de interés de 8,95% anual, al aplicar el método retroactivo acumulado no re expresamos la información comparativa. Al mismo tiempo debió haber contabilizado un activo y pasivo por impuesto diferido de USD 65.727, mismo que en el momento de reconocimiento inicial no presenta afectación tributaria.

Tabla 6 Ajuste por evaluación retroactiva acumulada Merquiauto S.A. año 2019

Detalle	Debe	Haber
... X ...		
Activos por derecho de uso	234.738	
Pasivo por arrendamientos		36.887
Obligaciones por arrendamientos		197.851
... X ...		
Activo por impuesto diferido	65.727	
Pasivo por impuesto diferido		65.727

Nota: Elaboración propia

En la medición posterior de los arrendamientos bajo balances la Compañía debió haber registrado contablemente la amortización del activo y los intereses del pasivo por USD 57.884 y USD 23.546 respectivamente. Como se aprecia, en la Tabla 7 el saldo del activo por derecho de usos reduciendo la depreciación presenta el saldo al término del ejercicio económico en USD 274.416, por parte del pasivo este descontará el pago principal y los intereses resultando un saldo de USD 284.820.

Tabla 7 Cálculo NIIF 16 - Resumen de saldos al 31 de diciembre de 2019 Merquiauto S.A.

Agencia	Activo derecho de uso	Depre. Acumula.	Activo neto	Pasivo CP	Pasivo LP	Gasto interés	Gasto amortizac.	Pagos arriendo
Valencia 1	52.638	4.387	48.252	11.853	37.055	1.470	4.387	5.200
Puyo	112.677	23.721	88.955	15.832	77.427	8.954	23.721	28.372
Quevedo	122.061	21.540	100.521	19.032	85.560	9.822	21.540	27.291
Tena Taller	44.924	8.236	36.688	8.128	29.933	3.300	8.236	10.163
Total 31/12/19	332.300	57.884	274.416	54.845	229.975	23.546	57.884	71.026

Nota: Elaboración propia

La Norma Internacional de Información Financiera, NIIF 16 Arrendamientos, presenta cambios significativos; en el estado de situación financiera incrementado el total de activos en USD 277.329 y pasivo en USD 284.820, el estado de resultados integrales reporta un incremento neto del gasto en USD 10.404 producto de la contabilización del gasto de depreciación por el uso del activo e interés que muestran un mayor cargo al inicio del plazo del contrato de arrendamiento, datos presentado en las Tablas 8 y 9.

Tabla 8 Comparativo de Estados Individuales de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2019 Merquiauto S.A.

	Con NIIF 16	Sin NIIF 16	Variaciones
ACTIVO			
Activo corriente			
Activos financieros:			
Efectivo	659.086	659.086	
Cuentas y documentos por cobrar	4.497.924	4.497.924	
Inventarios	5.799.281	5.799.281	
Pagos anticipados	86.630	86.630	
Impuestos y retenciones por recuperar	416.326	416.326	
Total, activo corriente	11.459.247	11.459.247	
Propiedades, maquinarias y equipos	2.717.743	2.717.743	
Inversiones en acciones	27.214	27.214	
Mejoras en locales arrendados	68.463	68.463	
Activos por derecho de uso	274.416	0	274.416
Impuestos diferidos	11.870	8.957	2.913
TOTAL, ACTIVO	14.558.953	14.281.624	277.329
PASIVO			
Pasivo corriente			

	Con NIIF 16	Sin NIIF 16	Variaciones
Préstamos y obligaciones financieras	684.614	684.614	
Proveedores comerciales y cuentas por pagar	11.606.545	11.606.545	
Impuestos y retenciones por pagar	15.843	15.843	
Pasivo por arrendamientos	54.845	0	54.845
Beneficios de empleados corriente	<u>132.277</u>	<u>132.277</u>	
Total, pasivo corriente	12.494.124	12.439.279	
Préstamos y obligaciones financieras	540.353	540.353	
Proveedores comerciales y cuentas por pagar	2.088.721	2.088.721	
Obligaciones por arrendamientos	229.975	0	229.975
Beneficios de empleados no corriente	<u>70.961</u>	<u>70.961</u>	
TOTAL, PASIVO	15.424.134	15.139.314	284.820
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital social	249.800	249.800	
Reservas	133.982	133.982	
Otros resultados integrales	(38.973)	(38.973)	
Resultados acumulados	(1.209.990)	(1.202.499)	(7.491)
TOTAL, PATRIMONIO	(865.181)	(857.690)	(7.491)
TOTAL, PASIVO Y PATRIMONIO	14.558.953	14.281.624	277.329

Nota: Elaboración propia

Tabla 9 Comparativo de los Estados Individuales de Resultados Integrales al 31 de diciembre de 2019 Merquiauto S.A.

	Con NIIF 16	Sin NIIF 16	Variaciones
Ventas netas	29.142.263	29.142.263	
Costo de ventas	<u>(26.886.765)</u>	<u>(26.886.765)</u>	
Utilidad bruta	2.255.498	2.255.498	
Gastos de administración	(1.513.101)	(1.584.127)	71.026
Gastos de venta	<u>(1.390.732)</u>	<u>(1.332.848)</u>	(57.884)
Pérdida operativa	(648.336)	(661.477)	
Gastos financieros	(227.345)	(203.799)	(23.546)
Otros ingresos	<u>603.038</u>	<u>603.038</u>	
Pérdida antes de deducciones	(272.642)	(262.238)	(10.404)
Impuesto a la renta diferido	11.870	8.957	2.913
Resultado integral del ejercicio	(260.772)	(253.281)	(7.491)

Nota: Elaboración propia

A partir del reconocimiento de los activos y pasivos por arrendamiento, la Compañía debió reconocer impuestos diferidos para lo cual detallamos en la Tabla 10 el método del pasivo basado en balances para determinar la existencia de diferencias como resultado de la evaluación observamos que la empresa debió haber reconocido un impuesto diferido neto de USD 2.913 por los derechos de uso, las cuales corresponden a impuesto a pagar o recuperar en periodos futuros.

Tabla 10 Método del Pasivo basado en Balances al 31 de diciembre de 2019 Merquiauto S.A.

Activo por derecho de uso		Base contable	Gastos contables		Base contable
Costo	A	332.300	Gasto de depreciación de activo por derecho de uso	A	57.884
Depreciación acumulada	B	57.884	Gasto de interés	B	23.546
Valor en libros	C=A-B	274.416	Total gasto contable	C=A+B	81.430
		Base fiscal			Base fiscal
Saldo activo por derecho de uso	D	0	Gastos fiscales		
Diferencia temporaria	E=C-D	274.416	Gasto de arriendo	D	71.026
Impuesto diferido saldo (pasivo por impuesto diferido)	F=E*Tarifa impositiva	76.836	Diferencia temporaria	E=C-D	10.404
Ajuste impuesto diferido			Impuesto diferido a registrar anualmente	F=E*Tarifa impositiva	2.913
			Saldo en activo por impuesto diferido		
		Base contable			Base contable
Pasivo por arrendamiento					
Saldo del pasivo	A	284.820			
		Base fiscal			Base fiscal
Saldo pasivo	B	0			
Diferencia temporaria	C=A-B	284.820			
Impuesto diferido (activo por impuesto diferido)	D=C*Tarifa impositiva	79.750			
Ajuste impuesto diferido					
Ajuste impuesto diferido neto	F-D	(2.913)			

Nota: Elaboración propia

Efecto sobre los estados financieros año 2020

De acuerdo a lo mencionado en párrafos anteriores la Compañía efectuó la implementación de la NIIF 16, al 31 de diciembre de 2020, con el enfoque retrospectivo modificado generando un aumento en los activos en alquiler en los pasivos financieros y una disminución en el patrimonio, en razón de lo cual en la Tabla 11 se presenta el inventario de contratos y la determinación de excepciones por arrendamientos a corto plazo y agencias cerradas.

Tabla 11 Análisis del universo de contrato de arrendamiento Merquiauto S.A. año 2020.

Agencia	Arrendador	Fecha de inicio	Fecha fin	Duración del contrato	Canon anual	Existe Activo Identificado	Quien obtiene todos los beneficios económicos	Quien decide sobre el propósito se usa el activo	Derecho a operar el activo	Cómo y para qué propósito se usará el activo (Cliente)	Aplica exención	Observación	Contrato contiene Arrendamiento
Sangolquí	Ana María Garcés	1/9/20	1/9/22	2 años	4.650	Local Comercial	Merquiauto S.A.	Merquiauto S.A.	Si	Exhibición y venta de vehículos, oficinas, talleres, área de lavado, bodega y estacionamiento	Si	Agencia Cerrada	No
Valencia 1	Danny Alvarado	1/9/19	31/8/23	4 años	15.600	Local Comercial	Merquiauto S.A.	Merquiauto S.A.	Si	Oficinas, área de exhibición, taller y parqueaderos	No	N/A	Si
Valencia 2	Danny Alvarado	20/9/20	20/1/24	4 años	20.870	Local Comercial	Merquiauto S.A.	Merquiauto S.A.	Si	Venta y mantenimiento de vehículos	No	N/A	Si
Los chillos	Gabriel Pazmiño	1/4/20	1/4/25	5 años	120.000	Local Comercial	Merquiauto S.A.	Merquiauto S.A.	Si	Almacenaje y venta de vehículos, venta de repuestos y servicio de taller	No	N/A	Si
Tena Agencia	León Toapanta	1/7/19	1/7/21	2 años	19.565	Local Comercial	Merquiauto S.A.	Merquiauto S.A.	Si	Exhibición y venta de vehículos,	Si	Vigencia 1 año	No
Latacunga	Wilson Sampedro	8/4/14	8/4/21	7 años	30.000	Local Comercial	Merquiauto S.A.	Merquiauto S.A.	Si	Almacenaje y venta de vehículos, venta de repuestos y servicio de taller	Si	Vence en abril 2021, sin certeza de renovación.	No
Puyo	Jorge Pazmiño	11/9/13	11/9/23	10 años	21.600	Local Comercial	Merquiauto S.A.	Merquiauto S.A.	Si	Exhibición y venta de vehículos automotores, servicio de taller, venta de repuestos y actividades comerciales	No	N/A	Si
Quevedo	Cesar Pérez	1/8/14	2/8/24	10 años	27.291	Local Comercial	Merquiauto S.A.	Merquiauto S.A.	Si	Almacenaje y venta de vehículos, venta de repuestos y servicio de taller	No	N/A	Si
Ibarra	Rosario Pasquel	1/2/20	1/2/24	2 años	4.800	Local Comercial	Merquiauto S.A.	Merquiauto S.A.	Si	Exhibición y venta de vehículos,	Si	Agencia cerrada	No
Riobamba	Manolo Vera	10/10/10	10/6/20	11 años	47.040	Local Comercial	Merquiauto S.A.	Merquiauto S.A.	Si	Almacenaje y venta de vehículos, venta de repuestos y servicio de taller	Si	Vencido en junio 20, sin certeza de renovación	No
Tena Taller	Luis Quishpe	15/1/19	15/1/24	5 años	5.543	Local Comercial	Merquiauto S.A.	Merquiauto S.A.	Si	Exhibición y venta de vehículos automotores, servicio de taller, venta de repuestos y actividades comerciales	No	N/A	Si

Nota: Elaboración propia

Una vez determinada la cartera de arrendamientos y con el objeto de transparentar la información financiera Merquiauto S.A., efectuó el siguiente asiento contable de ajuste por adopción de la NIIF 16 al 31 de diciembre de 2020.

Tabla 12 Registro contable ajustado por adopción NIIF 16 Merquiauto S.A. al 31 de diciembre de 2020

Detalle	Debe	Haber
... X ...		
Activo por derecho de uso	674.595	
Utilidades retenidas	23.317	
Gasto depreciación	156.480	
Gasto interés	57.008	
Pasivo de arrendamiento CP		170.593
Pasivo de arrendamiento LP		554.542
Gasto arriendo		186.265

Nota: Elaboración propia

En la siguiente tabla se muestra el resumen de los contratos que contienen arrendamiento, pues al capitalizar los gastos de los cánones de arrendamiento con una tasa de intereses incremental del 8,95%, se produce un aumento tanto en la masa del activo en USD 674.595 como en el pasivo por USD 725.135, lo que a su vez genera un ajuste negativo en el patrimonio de la empresa en USD 23.318. Además, exhibe los gastos de depreciación e intereses por USD 156.480 y USD 57.008 por el uso del activo y el pago de las cantidades aplazadas.

Tabla 13 Resumen de los contratos que contienen arrendamiento año 2020 Merquiauto S.A.

Agencia	Activo derecho de uso	Depre. Acumula.	Activo neto	Pasivo CP	Pasivo LP	Gasto interés	Gasto Deprecia.	Pagos arriendo	Resultados acumulados
Valencia 1	52.638	17.546	35.092	12.914	37.055	3.747	13.160	15.600	13.570
Valencia 2	70.419	16.138	54.282	16.670	39.675	5.056	16.138	19.130	0
Los chillos	486.239	72.936	413.303	86.728	339.173	29.662	72.936	90.000	0
Puyo	112.677	47.443	65.234	24.691	52.736	7.325	23.721	23.157	4.303
Quevedo	122.061	43.080	78.981	20.735	64.825	8.259	21.540	27.291	4.072
Tena Taller	44.925	17.221	27.703	8.855	21.078	2.959	8.985	11.087	1.373
Saldo al 31/12/2020	888.959	214.364	674.595	170.593	554.542	57.008	156.480	186.265	23.318

Nota: Elaboración propia

Tras la aplicación de la norma de arrendamientos y de acuerdos a los ajustes efectuados a esa fecha, en las siguientes tablas se presenta los cambios en el estado de situación financiera y estado de resultados integrales en comparación con la NIC 17.

Tabla 14 *Comparativo de Estados Individuales de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2020 Merquiauto S.A.*

	Con NIIF 16	Sin NIIF 16	Variaciones	Nota
<u>ACTIVO</u>				
Activo corriente				
Activos financieros:				
Efectivo	495.248	495.248		
Cuentas y documentos por cobrar	3.256.931	3.256.931		
Inventarios	4.785.552	4.785.552		
Pagos anticipados	68.085	68.085		
Impuestos y retenciones por recuperar	405.563	405.563		
Total activo corriente	9.011.379	9.011.379		
Propiedades, maquinarias y equipos	1.942.587	1.942.587		
Inversiones en acciones	2	2		
Mejoras en locales arrendados	8.885	8.885		
Activos por derecho de uso	674.595	0	674.595	
Impuestos diferidos	16.817	9.195	7.622	i)
TOTAL ACTIVO	11.654.265	10.972.048		
<u>PASIVO</u>				
Pasivo corriente				
Préstamos y obligaciones financieras	1.295.158	1.295.158		
Proveedores comerciales y cuentas por pagar	4.610.833	4.610.833		
Impuestos y retenciones por pagar	80.376	80.376		
Obligaciones por arrendamientos	170.593	0	170.593	
Beneficios de empleados corriente	89.293	89.293		
Total pasivo corriente	6.246.253	6.075.660		
Préstamos y obligaciones financieras	4.764.991	4.764.991		
Proveedores comerciales y cuentas por pagar	1.667.543	1.667.543		
Obligaciones por arrendamientos	554.542	0	554.542	
Beneficios de empleados no corriente	60.091	60.091		
TOTAL PASIVO	13.293.420	12.568.285		
<u>PATRIMONIO</u>				
Capital social	249.800	249.800		
Reservas	133.982	133.982		
Otros resultados integrales	(22.327)	(22.327)		
Resultados acumulados	(2.000.610)	(1.957.692)	(42.918)	
TOTAL PATRIMONIO	(1.639.155)	(1.596.237)		
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	11.654.265	10.972.048		

Nota: Elaboración propia

Tabla 15 *Comparativo Estados Individuales de Resultados Integral al 31 de diciembre de 2020 Merquiauto S.A*

	Con NIIF 16	Sin NIIF 16	Variaciones	Nota
Ventas netas	15.869.624	15.869.624		
Costo de ventas	(14.436.527)	(14.436.527)		
Utilidad bruta	1.433.097	1.433.097		
Gastos de administración	(1.563.402)	(1.749.667)	186.265	
Gastos de venta	(1.064.313)	(907.833)	(156.480)	
Pérdida operativa	(1.194.618)	(1.224.403)	29.785	
Gastos financieros	(533.586)	(476.578)	(57.008)	
Otros ingresos	945.552	945.552		
Pérdida antes de deducciones	(782.652)	(755.429)	(27.223)	
Impuesto a la renta diferido	15.482	7.860	7.622	(i)
RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO	(767.170)	(747.569)	(19.601)	

Nota: Elaboración propia

- (a) La Compañía al 31 de diciembre de 2020, no efectuó el reconocimiento del impuesto diferido por concepto de las diferencias temporarias deducibles en USD 7.622, el cálculo de acuerdo a la Tabla 16 considerando el enfoque del pasivo basado en balance.

Tabla 16 Método del Pasivo basado en Balances al 31 de diciembre de 2020 Merquiauto S.A.

Activo por derecho de uso		Base contable	Gastos contables		Base contable
Costo	A	888.959	Gasto de depreciación de activo por derecho de uso	A	156.480
Depreciación acumulada	B	214.364	Gasto de interés	B	57.008
Valor en libros	C=A-B	674.595	Total gasto contable	C=A+B	213.488
		Base fiscal			Base fiscal
Saldo activo por derecho de uso	D	0	Gastos fiscales		
Diferencia temporaria	E=C-D	674.595	Gasto de arriendo	D	186.265
Impuesto diferido saldo (pasivo por impuesto diferido)	F=E*Tarifa impositiva	188.887	Diferencia temporaria	E=C-D	27.223
Ajuste impuesto diferido			Impuesto diferido a registrar anualmente	F=E*Tarifa impositiva	7.622
			Saldo en activo por impuesto diferido		
Pasivo por arrendamiento		Base contable			
Saldo del pasivo	A	725.135			
		Base fiscal			
Saldo pasivo	B	0			
Diferencia temporaria	C=A-B	725.135			
Impuesto diferido (activo por impuesto diferido)	D=C*Tarifa impositiva	203.038			
Ajuste impuesto diferido					
Ajuste impuesto diferido neto					

Nota: Elaboración propia

Efecto sobre los estados financieros año 2021

Al 31 de diciembre de 2021, la Compañía inició el proceso de fusión por absorción donde Quito Mercantil Automotriz Merquiauto S.A., será absorbida por su relacionada Neoauto S.A., a esa fecha únicamente mantiene un contrato de arrendamiento de la agencia los chillos que reporta un activo por derecho de uso en USD 316.056 y un pasivo por arrendamiento de USD 339.173, a continuación, se detalla el movimiento de los activos y pasivos por derecho de uso.

Tabla 17 *Movimiento de los activos y pasivos por derecho de usos Merquiauto S.A*

Detalle	Saldo al 31/12/2020	Reverso	Ajuste NIIF	Reclasifi.	Amortiz.	Saldo al 31/12/2021
Activos por derecho de uso	674.595	(181.522)			(177.017)	316.056
Pasivo por contratos de arrendamiento C/P	170.593	(98.209)		187.442	(165.336)	94.490
Pasivo por contratos de arrendamiento L/P	554.542	(109.503)	(12.914)	(187.442)		244.683

Nota: Elaboración propia

Para la determinación del efecto antes y después de la aplicación de la NIIF 16, en los estados financieros de la Compañía a continuación, se presenta un cuadro comparativo que detalla un notable aumento en el total de activos debido al reconocimiento de un activo por el derecho al uso en USD 316.056, por otro lado, el pasivo también presenta un incremento por el reconocimiento de la deuda por arrendamiento en USD 339.173. En cambio, en el estado de resultados integrales las partidas incluidas son el gasto de depreciación por el uso del activo subyacente por USD 177.018 y el gasto de intereses del pasivo por arrendamiento 53.437.

Tabla 18 *Comparativo de Estados Individuales de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2021 Merquiauto S.A*

	Con NIIF 16	Sin NIIF 16	Variaciones
<u>ACTIVO</u>			
Activo corriente			
Activos financieros:			
Efectivo	47.270	47.270	
Cuentas y documentos por cobrar	3.696.492	3.696.492	
Inventarios	1.406.659	1.406.659	
Pagos anticipados	38.885	38.885	
Impuestos y retenciones por recuperar	<u>256.839</u>	<u>256.839</u>	
Total activo corriente	5.446.145	5.446.145	
Documentos por cobrar clientes LP	218.726	218.726	
Propiedades, maquinarias y equipos	1.756.051	1.756.051	
Inversiones en acciones	2	2	
Mejoras en locales arrendados	15.705	15.705	
Activos por derecho de uso	316.056	0	316.056
Otros activos	18.500	18.500	
Impuestos diferidos	<u>677.586</u>	<u>592.792</u>	<u>84.794</u>
TOTAL ACTIVO	8.448.771	8.047.921	400.850
<u>PASIVO</u>			
Pasivo corriente			
Préstamos y obligaciones financieras	292.068	292.068	
Proveedores comerciales y cuentas por pagar	4.142.985	4.142.985	
Impuestos y retenciones por pagar	88.855	88.855	
Obligaciones por arrendamientos	94.490	0	94.490
Beneficios de empleados corriente	<u>147.020</u>	<u>147.020</u>	
Total pasivo corriente	4.765.418	4.670.928	94.490
Préstamos y obligaciones financieras	4.616.715	4.616.715	
Proveedores comerciales y cuentas por pagar	1.406.161	1.406.161	
Obligaciones por arrendamientos	244.683	0	244.683

	Con NIIF 16	Sin NIIF 16	Variaciones
Beneficios de empleados no corriente	63.574	63.574	
Impuestos diferidos	79.014		79.014
TOTAL PASIVO	11.175.565	10.757.378	418.187
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital social	249.800	249.800	
Reservas	133.982	133.982	
Otros resultados integrales	(38.987)	(38.987)	
Resultados acumulados	(3.071.589)	(3.054.252)	(17.337)
TOTAL PATRIMONIO	(2.726.794)	(2.709.457)	(17.337)
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	8.448.771	8.047.921	400.850

Nota: Elaboración propia

Tabla 19 Comparativo Estados Individuales de Resultados Integral al 31 de diciembre de 2021 Merquiaux S.A

	Con NIIF 16	Sin NIIF 16	Variaciones
Ventas netas	18.855.410	18.855.410	
Costo de ventas	(17.254.963)	(17.254.963)	
Utilidad bruta	1.600.447	1.600.447	
Gastos de administración	(277.795)	(277.795)	
Gastos de venta	(1.233.537)	(1.275.292)	41.755
Pérdida operativa	89.115	47.360	41.755
Gastos financieros	(729.328)	(675.891)	(53.437)
Otros gastos	(30.952)	(30.952)	
Otros ingresos	161.298	161.298	
Pérdida antes de deducciones	(509.867)	(498.185)	(11.682)
Impuesto a la renta corriente	(12.529)	(12.529)	
Impuesto a la renta diferido	(19.619)	(22.540)	2.921
RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO	(542.015)	(533.254)	(8.761)

Nota: Elaboración propia

En contemplación a la Tabla 18, los datos arrojan también un reconocimiento de activos por impuesto diferido en USD 84.794 resultado de multiplicar el pasivo de arrendamiento por la tarifa impositiva del impuesto futuro, así también, un pasivo por impuesto diferido en USD 79.014 que de igual forma corresponde al producto del activo por derecho de uso con respecto a la tarifa impositiva del impuesto a la renta, como se detalla en la Tabla 20.

Tabla 20 Método del Pasivo basado en Balances al 31 de diciembre de 2021 Merquiaux S.A.

Activo por derecho de uso		Base contable	Gastos contables		Base contable
Costo	A	413.303	Gasto de depreciación de activo por derecho de uso	A	177.018
Depreciación acumulada	B	97.247	Gasto de interés	B	53.437
Valor en libros	C=A-B	316.056	Total gasto contable	C=A+B	230.455
		Base fiscal			Base fiscal
Saldo activo por derecho de uso	D	0	Gastos fiscales		
Diferencia temporaria	E=C-D	316.056	Gasto de arriendo	D	218.773
Impuesto diferido saldo (pasivo por impuesto diferido)	F=E*Tarifa impositiva	79.014	Diferencia temporaria	E=C-D	11.682

Ajuste impuesto diferido	Impuesto diferido a registrar anualmente	F=E*Tarifa impositiva	2.921
	Saldo en activo por impuesto diferido		

Pasivo por arrendamiento	A	Base contable
Saldo del pasivo	A	339.173
		Base fiscal
Saldo pasivo	B	0
Diferencia temporaria	C=A-B	339.173
Impuesto diferido (activo por impuesto diferido)	D=C*Tarifa impositiva	84.794
Ajuste impuesto diferido		
Ajuste impuesto diferido neto		

Nota: Elaboración propia

Además, es importante denotar los principales cambios en el flujo de efectivo con la implementación de la norma, esta no causa una diferencia en la cantidad de dinero pagado por los cánones de arrendamiento pactados, si no en la presentación del flujo de caja, pues la norma requiere clasificar en actividades de financiamiento el pago de la parte principal del arrendamiento, situación ocasionada debido a que los pasivos de arrendamiento se consideran una forma de financiamiento, mientras que los intereses forman parte de las actividades de operación, es decir los flujos procedentes de actividades de operación se incrementan, mientras que los procedentes de actividades de financiamiento bajan. Con la implementación de la NIIF 16 la Compañía debió haber presentado el flujo de efectivo de acuerdo a la siguiente tabla.

Tabla 21 *Comparativo del Estado Individual de Flujos de Efectivo Merquiauto S.A. años 2021, 2020 y 2019*

	NIIF 16	NIC 17	Variaciones
Año 2021			
Flujo de efectivo por actividades de operación	763.185	597.849	165.336
Flujo de efectivo por actividades de inversión	81.466	81.466	
Flujo de efectivo por actividades de financiamiento	(1.292.629)	(1.127.293)	(165.336)
Variación neta del efectivo	(447.978)	(447.978)	
Efectivo al inicio del año	495.248	495.248	
Efectivo al final del año	47.270	47.270	
Año 2020			
Flujo de efectivo por actividades de operación	(5.470.895)	(5.600.152)	129.257
Flujo de efectivo por actividades de inversión	630.393	630.393	
Flujo de efectivo por actividades de financiamiento	4.676.664	4.805.921	(129.257)
Variación neta del efectivo	(163.838)	(163.838)	
Efectivo al inicio del año	659.086	659.086	
Efectivo al final del año	495.248	495.248	
Año 2019			
Flujo de efectivo por actividades de operación	1.756.147	1.708.667	47.480
Flujo de efectivo por actividades de inversión	(1.148.248)	(1.148.248)	
Flujo de efectivo por actividades de financiamiento	(1.357.791)	(1.310.311)	(47.480)
Variación neta del efectivo	(749.892)	(749.892)	
Efectivo al inicio del año	1.408.978	1.408.978	
Efectivo al final del año	659.086	659.086	

En cuanto a la información a revelar Merquiauto en el año 2019 debió haber desglosado los gastos (intereses y depreciación) relacionados al arrendamiento, revelar el análisis de la maduración de la cartera de arrendamientos, exponer de manera separada de otros activos y pasivos los derechos de uso.

A partir de lo indicado en el párrafo anterior, se presenta el cuadro de madurez de las obligaciones financieras de los años 2021, 2020 y 2019.

Tabla 22 *La madurez de las obligaciones de los años 2021, 2020 y 2019 Merquiauto S.A.*

	2021	2020	2019
2020			77.135
2021		225.241	84.371
2022	120.000	242.360	85.891
2023	120.000	214.779	73.909
2024	120.000	140.857	19.118
2025	<u>30.000</u>	<u>30.000</u>	<u>.</u>
Subtotal	390.000	853.237	340.423
(-) intereses no devengados	(50.827)	(128.102)	(55.603)
Total	339.173	725.135	284.820
Porción corriente	94.490	170.593	54.845
Porción no corriente	244.683	554.542	229.975

Nota: Elaboración propia

5.3.2 IMPACTO TRIBUTARIO

A fin de evaluar el impacto tributario antes y después de la aplicación de la NIIF 16 arrendamientos se muestra los principales cambios en la Tabla 23 *Conciliaciones tributarias años 2021, 2020 y 2019 Merquiauto S. A.*

Para el año 2020 y 2019, de acuerdo a la normativa tributaria la tasa impositiva para Merquiauto S.A., fue del 28% debido a que el capital representativo se encuentra establecido en un paraíso fiscal, adicionalmente en ese periodo la Compañía incumplió con el deber de informar acerca de la composición accionaria, inobservando lo estipulado en el literal a, del Art. 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno, LRTI. La Compañía al 31 de diciembre de 2019 reporta pérdidas contables; sin embargo, presentan diferencias temporarias en razón de que el gasto de depreciación más el costo financiero en relación al canon de alquiler (factura) son mayores, dando lugar al incremento de impuesto a la renta diferido en USD 2.913 (*Tabla 24 Determinación diferencia temporaria años 2021, 2020 y 2019 Merquiauto S.A. 2019*) por concepto de arrendamientos, así también un incremento en la pérdida del ejercicio económico en USD 10.404.

De acuerdo a los cambios en la posición financiera del año 2020 correspondientes al registro de gasto de intereses y depreciación por el derecho de uso frente al gasto de alquiler pactado generan una diferencia temporaria de USD 27.223, sobre la cual la Compañía debió haber registrado contablemente un activo por impuesto diferido con una contrapartida al gasto de impuesto a la renta diferido de USD 7.622, pues la Entidad en un futuro espera pagar menos impuesto a la renta. Adicionalmente por error consideró el impuesto a la renta diferido de USD 7.860 por otras diferencias temporarias permitidas por la norma dentro de la pérdida del ejercicio, cabe recalcar que esto no afectación al fisco.

En el año 2021, el gasto contable de USD 230.455 (intereses y depreciación) supera al gasto fiscal de USD 218.773 (gasto arrendamiento) dando lugar a una diferencia temporaria deducible de USD 11.682, la misma que multiplicada por la tarifa impositiva del impuesto a la renta crea un impuesto a la renta diferido de USD 2.921 el cual será compensado en el futuro. En adición, la Compañía presenta una pérdida contable que vía conciliación tributaria y por efecto de las diferencias permanentes se vuelve una utilidad gravable que calcula un impuesto a la renta corriente de USD 12.529, este impuesto no presenta cambio con la antigua norma de NIC 17 debido a que la Compañía pinta pérdidas.

Tabla 23 Conciliaciones tributarias años 2021, 2020 y 2019 Merquiaux S. A

	2021			2020			2019			Nota
	NIIF 16	NIC 17	Variación	NIIF 16	NIC 17	Variación	NIIF 16	NIC 17	Variación	
Pérdida contable	(509.867)	(498.185)	(11.682)	(782.652)	(755.429)	(27.223)	(272.642)	(262.238)	(10.404)	
Impuesto a la renta diferido	<u> </u>	<u> </u>		<u>7.860</u>	<u> </u>	7.860	<u> </u>	<u> </u>		(a)
Pérdida contable antes de impuesto a la renta	(509.867)	(498.185)	(11.682)	(774.792)	(755.429)	(19.363)	(272.642)	(262.238)	(10.404)	
(+) diferencias temporarias	14.520	2.838	11.682	42.158	14.936	27.222	42.392	31.988	10.404	(b)
(+) diferencias permanentes	562.168	562.168		302.197	302.197		76.713	76.713		
(-) ingresos exentos	0	0		(897.785)	(897.785)		0	0		
Amortización de perdidas tributarias	(<u>16.705</u>)	(<u>16.705</u>)		<u> </u>	<u> </u>		<u> </u>	<u> </u>		
Utilidad (pérdida) gravable	50.116	50.116		(1.328.222)	(1.336.081)	7.859	(153.537)	(153.537)		
Impuesto a la renta corriente	12.529	12.529		0	0	0	0	0		
Impuesto a la renta diferido	(19.619)	(22.540)	2.921	15.482	7.860	7.622	11.870	8.957	2.913	(c)
Resultado integral del ejercicio	(542.015)	(533.254)	(8.761)	(767.170)	(747.569)	(19.601)	(260.772)	(253.281)	(7.491)	

Nota: Elaboración propia

- (a) La pérdida contable de año 2020, está afectada por el gasto del impuesto a la renta diferido en USD 7.860.
- (b) En el año 2020, fue reportada la diferencia temporaria como gasto no deducible diferencia permanente.
- (c) La Compañía en el año 2020 no reconoció el impuesto a la renta diferido por concepto de la aplicación de la NIIF 16 arrendamientos, valor que genera impuestos diferidos, por lo que debió ser reportado en el formulario 101 en el casillero 1114.

De acuerdo a la siguiente tabla, podemos observar que la aplicación de NIIF 16 origina diferencias temporarias, lo que en caso de presentar utilidad contable incrementa la base imponible para el cálculo del impuesto a la renta, así también estas diferencias temporarias forman parte de la base imponible para el cálculo del activos por impuestos diferidos mismo que hasta el consumo de alrededor del 52% de los contratos de arrendamiento presenta generación de activo por impuesto diferido y por ende pago de un impuesto a la renta mayor; sin embargo, luego de este porcentaje presenta reversión e implica un pago menor del impuesto a la renta.

Tabla 24 *Determinación diferencias temporarias años 2021, 2020 y 2019 Merquiauto S.A.*

Año	Depreciación	Intereses	Total	Gasto Tributario	Diferencia Temporal	Impuesto Diferido
Determinación diferencia temporal año 2019						
2019	57.884	23.546	81.430	71.026	10.404	2.913
2020	67.406	22.290	89.696	77.135	12.561	3.517
2021	67.406	17.175	84.581	84.371	210	59
2022	67.406	11.100	78.506	85.890	(7.384)	(2.068)
2023	57.089	4.458	61.547	73.909	(12.362)	(3.461)
2024	15.109	580	15.689	19.118	(3.429)	(960)
	332.300	79.149	411.449	411.449	0	0
Determinación diferencia temporal año 2020						
2019	57.884	23.546	81.430	71.026	10.404	2.913
2020	156.480	57.008	213.487	186.265	27.222	7.622
2021	182.259	54.647	236.906	225.241	11.665	3.266
2022	182.259	39.318	221.576	226.760	(5.184)	(1.451)
2023	171.942	22.594	194.535	214.779	(20.243)	(5.668)
2024	113.824	8.431	122.255	140.857	(18.602)	(5.209)
2025	24.312	425	24.737	30.000	(5.263)	(1.474)
	888.959	205.968	1.094.927	1.094.927	0	0
Determinación diferencia temporal año 2021						
2021	177.018	53.438	230.455	218.773	11.682	2.921
2022	97.248	25.510	94.490	120.000	(25.510)	(7.143)
2023	97.248	17.053	102.947	120.000	(17.053)	(4.775)
2024	97.248	7.839	112.161	120.000	(7.839)	(2.195)
2025	24.312	425	29.575	30.000	(425)	(119)
	493.073	104.264	569.629	608.773	(39.145)	(11.311)

Nota: Elaboración propia

En temas de presentación y declaración de las diferencias temporarias en la conciliación tributaria del formulario 101 Declaración de impuesto a la renta sociedades la Compañía en los años 2020 y 2019 debió haber presentado las diferencias temporarias en los casilleros mencionados en la Tabla 25, pues en el año 2021 declaro correctamente el rubro por la agencia los chillos en el casillero 1114 del formulario.

Tabla 25 Declaración diferencia temporaria formulario 101 arrendamientos años 2019 y 2020 Merquiauto S.A.

Generación / Reversión De Diferencias Temporarias (Impuestos Diferidos)			
	Generación		Reversión
Año 2019			
Por otras diferencias temporarias	(+/-) 834	10.404	(+/-) 835
Año 2020			
Por la diferencia entre los cánones de arrendamiento pactados y los cargos que deban registrarse por el reconocimiento de un activo por derecho de uso	1114	27.222	1115

Nota: Elaboración propia

Otros efectos sobre los tributos

Con la implementación de la NIIF 16, la contribución a la Superintendencia de Compañía, Valores y Seguros presenta un leve incremento en el valor a pagar, debido a que la base para el cálculo de la contribución es el activo total, mismo que presenta un incremento por el reconocimiento de un activo por el derecho al uso, consecuentemente la Compañía en el año 2019 presenta una variación en el aporte de USD 225, cabe recalcar que la empresa adopto la norma en el año 2020 en razón de lo cual efectuó un pago en más de USD 559 del mismo modo en el año 2021 la variación positiva es de 329. Por otro lado, el 1.5 por mil sobre los activos totales también presenta un aumento leve en el pago del impuesto municipal, en USD 460, USD 767 y USD 334 en los años 2021, 2020 y 2019 este último año corresponde a temas didácticos, el detalle en la tabla adjunta.

Tabla 26 Contribución a la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros e impuesto 1.5 por mil años 2021, 2020 y 2019 Merquiauto S.A.

	2021			2020			2019		
	Con NIIF 16	Sin NIIF 16	Variación	Con NIIF 16	Sin NIIF 16	Variación	Con NIIF 16	Sin NIIF 16	Variación
Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, Contribución									
Total Activos	8.448.771	8.047.921	400.850	11.654.265	10.972.048	682.217	14.558.953	14.281.624	277.329
(*) Contribución por mil sobre activos reales	<u>0,08%</u>	<u>0,08%</u>		<u>0,08%</u>	<u>0,08%</u>		<u>0,08%</u>	<u>0,08%</u>	
Total, pagado de la contribución	6.928	6.599	329	9.556	8.997	559	11.793	11.568	225
Municipio, Impuesto 1,5xmil									
Total Activos	8.448.771	8.047.921	400.850	11.654.265	10.972.048	682.217	14.558.953	14.281.624	277.329
(-) Pasivos Corrientes	<u>(4.765.418)</u>	<u>(4.670.928)</u>	<u>(94.490)</u>	<u>(6.246.253)</u>	<u>(6.075.660)</u>	<u>(170.593)</u>	<u>(12.494.124)</u>	<u>(12.439.279)</u>	<u>(54.845)</u>
(=) Base Imponible	3.683.353	3.376.993	306.360	5.408.012	4.896.388	511.624	2.064.829	1.842.345	222.484
(*) Impuesto	<u>0,0015</u>	<u>0,0015</u>		<u>0,0015</u>	<u>0,0015</u>		<u>0,0015</u>	<u>0,0015</u>	
(-) Total contribución	5.525	5.065	460	8.112	7.345	767	3.097	2.764	334

Nota: Elaboración propia

5.3.2 IMPACTO FINANCIERO

Con la entrada en vigor y la valoración de los arrendamientos la norma desarrolla un único modelo para el tratamiento, es decir requiere que los arrendatarios reconozcan un pasivo de arrendamiento y un activo relacionado con el derecho al uso, por otro lado, el costo de arrendamiento pactado se amortiza en lugar de registrarlo como un gasto, las condiciones mencionadas provocan cambios en los ratios financieros de la Compañía.

De acuerdo a los resultados plasmados en la Tabla 27 observamos que:

La capacidad de la Compañía para hacer frente a cada USD 1 de obligaciones a corto plazo a disminuido presentando variaciones leves de entre 0,02 a 0,04 efecto causado por la inclusión del pasivo corriente por arrendamiento en balances; sin embargo, el índice corriente posee valores superiores a USD 1, así también con tendencia decreciente tenemos la razón capital de trabajo mostrando variaciones negativas de USD 94.490, USD 170.593 y USD 54.845, que implica un valor bajo de disponibilidad para realizar inversiones, e inclusive un sobreendeudamiento de la Compañía.

Los resultados de los indicadores de rentabilidad en especial el indicador ROA que divide el resultado del ejercicio entre el total de activos presentan decremento, pues para un mismo nivel de resultados tenemos un aumento en el derecho al uso de un activo, adicionalmente el ratio en los 3 años es negativo lo que indica que la Compañía ha perdido dinero en relación a los activos, mientras que el ratio ROE se mantiene constante al inicio del contrato no tendrá afectación; no obstante, la Compañía presenta pérdidas y un patrimonio negativo, la Entidad no genera beneficios suficientes para cubrir el déficit como consecuencia el patrimonio disminuye aún más.

Al aplicar la NIIF 16 aumenta el pasivo reconocido y como consecuencia el ratio de endeudamiento desmejora, cabe recalcar que la Empresa se encuentra atravesando un momento crítico, adicionalmente el apalancamiento a corto y largo plazo exhiben un incremento en la deuda por un mayor importe en los pasivos.

El nivel de deuda resulta alarmante ya que el valor de los pasivos supera ligeramente a los activos, lo cual se refleja en los niveles de apalancamiento a todo nivel en donde se puede observar un patrimonio negativo, es decir un nivel de pérdida que

supera el capital empresarial, el peligro de que la Empresa corra riesgo de cierre de continuar con los resultados económicos adversos.

La aplicación de la norma de arrendamientos tiene un impacto positivo en el EBITDA (Resultado antes del impuesto a las ganancias, intereses, depreciaciones y amortizaciones), esto debido a que se eliminan los gastos de alquiler registrados en los resultados operativos por el gasto de depreciación e intereses generando variaciones en aumento de USD 218.773, USD 186.265 y USD 71.026 en los años 2021, 2020 y 2019.

Sin embargo, el EBITDA antes de la aplicación de la NIIF 16 en los años 2020 y 2019 es negativo, es decir la Entidad presenta dificultades para generar utilidad mediante las operaciones comerciales, mientras que en el año 2021 reporta un EBITDA positivo a pesar de la pérdida del ejercicio lo que indica que existe alto nivel de endeudamiento y por ende un gastos financieros alto ocasiona que el ratio se vuelva positivo.

Al 31 de diciembre de 2021, las pérdidas acumuladas superan el 100% del patrimonio, principalmente por el impacto que tuvo el sector automotriz en la pandemia de Covid 19; disminución en las ventas, el cierre de las concesionarias por el distanciamiento social, interrupción en la producción, cambio de preferencia en el consumidor, lo que llevo a Merquiauto S.A., a tomar la decisión de bajar el precio de venta para poder competir en el mercado, mover el inventario de baja rotación y con antigüedad considerable y como último recurso el Corporativo del Grupo Empresarial decide la fusión por absorción de la Compañía.

Tabla 27 Efectos en los indicadores financieros por aplicación NIIF 16 con respecto a la NIC 17 años 2021 2020 y 2019 Merquiauto S.A.

Ratio	Tipo de razón	Formula	2021			2020			2019		
			NIIF 16	NIC 17	Variación	NIIF 16	NIC 17	Variación	NIIF 16	NIC 17	Variación
Liquidez	Prueba Ácida	Activo Corriente - Inventario / Pasivo Corriente	0,85	0,86	(0,01)	0,68	0,70	(0,02)	0,45	0,46	(0,01)
	Índice corriente	Activo Corriente / Pasivo Corriente	1,14	1,17	(0,02)	1,44	1,48	(0,04)	0,92	0,92	0,00
	Capital de Trabajo	Activo Corriente - Pasivo Corriente	680.727	775.217	(94.490)	2.765.126	2.935.719	(170.593)	(1.034.877)	(980.032)	(54.845)
Rentabilidad	Margen de utilidad neta	Utilidad Neta / Ventas Netas	(0,03)	(0,03)	0,00	(0,05)	(0,05)	0,00	(0,01)	(0,01)	0,00
	ROA	Utilidad Neta/ Activos Totales	(0,06)	(0,07)	0,01	(0,07)	(0,07)	0,00	(0,02)	(0,02)	0,00
	ROE	Utilidad Neta /Patrimonio	0,20	0,20	0,00	0,47	0,47	0,00	0,30	0,30	0,00
Endeudamiento	Deuda	Total Pasivo /Total Activo	1,32	1,34	(0,01)	1,14	1,15	0,00	1,06	1,06	0,00
	Apalancamiento total	Pasivo Total /Patrimonio	(4,10)	(3,97)	(0,13)	(8,11)	(7,87)	(0,24)	(17,83)	(17,65)	(0,18)
	Apalancamiento corto plazo	Pasivo Corriente /Patrimonio	(1,75)	(1,72)	(0,02)	(3,81)	(3,81)	0,00	(14,44)	(14,50)	0,06
	Apalancamiento largo plazo	Pasivo no corriente / Patrimonio	(2,35)	(2,25)	(0,10)	(4,30)	(4,07)	(0,23)	(3,39)	(3,15)	(0,24)
Solvencia	EBITDA		484.728	265.955	218.773	108.203	(78.062)	186.265	22.382	(48.644)	71.026
	EBIT		219.461	177.706	50.516	(249.066)	(278.851)	29.785	(45.297)	(58.439)	13.142

Nota: Elaboración propia

5.3 NEOAUTO S. A.

Neauto S.A., fue constituida en Cuenca mediante escritura pública de 19 de junio de 2007 la que fue inscrita en el Registro Mercantil bajo el No. 290 el 28 de junio de 2007. Su actividad económica principal es la compraventa, corretaje, administración, permuta, agenciamiento, explotación, distribución de toda clase de vehículos y maquinarias, repuestos, piezas y accesorios aplicables a todo tipo de automotores y maquinaria. El domicilio legal de la Compañía se encuentra en la ciudad de Quito, Av. España 9-19 y Sevilla.

5.3.1 IMPACTO CONTABLE

Efecto sobre los estados financieros año 2019

Neauto S.A., efectuó la implementación de la NIIF 16 en el año 2020; sin embargo, por tema formativo y alcance del informe de investigación se plantea efectuar el análisis y evaluación de los contratos de arrendamiento vigente en el año 2019 y que contienen arrendamiento de acuerdo a los parámetros establecidos en la norma, para ello se detallan en la Tabla 28 los contratos.

Tabla 28 *Detalle de los contratos que contienen arrendamiento en el año 2019 Neoauto S.A.*

Agencia	Arrendador	Fecha de inicio	Fecha de final	Meses	Canon	Tasa incremental
Quito Sur	Inmobiliaria San Ricardo	01/9/13	31/8/23	120	6.000	
El Bosque	Inmobiliaria Lorda	07/12/20	07/12/22	72	4.000	
El Condado local comercial	Centro Comercial El Condado S.A.	07/12/ 20	07/12/22	96	9.148	8,95%
El Condado taller	Centro Comercial El Condado S.A.	01/2/19	31/1/25	96	5.185	

Nota: Elaboración propia

Con la transición de la NIC 17 a la NIIF 16 en el año 2019, observamos que Neoauto S.A., debió haber contabilizado un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento por el mismo valor, utilizando la tasa de interés incremental de las obligaciones financieras en USD 8,95% anual, para traer todos los canon de arrendamiento a valor presente. Posteriormente se valora el activo utilizando el modelo del costo, reconociendo la depreciación del activo, empleando el modelo de línea recta, así mismo la medición posterior del pasivo conlleva a que la Compañía reconozca el pago del canon de arrendamiento y los intereses, el detalle como sigue:

Tabla 29 Evaluación del reconocimiento de los arrendamientos en balances Neoauto S.A.

Detalle	NIC 17		Detalle	NIIF 16	
	Debe	Haber		Debe	Haber
... X X ...		
Gastos de arrendamiento Efectivo	173.331		Activo por derecho de uso	1.496.528	
		173.331	Pasivo por arrendamiento		1.496.528
			... X ...		
			Pasivo por arrendamiento	106.316	
			Gasto de interés	67.015	
			Efectivo		173.331
			... X ...		
			Gasto de depreciación	134.552	
			Depreciación acumulada		134.552

Nota: Elaboración propia

Tabla 30 Cálculo NIIF 16 - Resumen de saldos al 31 de diciembre de 2019 Neoauto S.A.

Agencia	Activo derecho de uso	Depre. Acumula.	Activo neto	Pasivo CP	Pasivo LP	Gasto interés	Gasto Deprecia.	Pagos arriendo
Quito Sur	279.934	58.933	221.000	54.316	175.764	22.146	58.933	72.000
El Bosque	224.355	34.276	190.079	32.300	164.783	16.728	34.276	44.000
El Condado local comercial	633.312	26.388	606.924	59.196	555.484	17.962	26.388	36.592
El Condado taller	358.927	14.955	343.972	33.550	314.819	10.179	14.955	20.739
Total 31/12/19	1.496.528	134.552	1.361.975	179.362	1.210.850	67.015	134.552	173.331

Nota: Elaboración propia

Al 31 de diciembre de 2019, la Compañía debió haber reconocido un activo por derecho de uso por USD 1.361.975 correspondiente al arriendo de 4 inmuebles para el desarrollo de sus actividades, las condiciones de los arrendamientos incluyen períodos de entre seis y diez años, con la opción de renovar el arrendamiento después de esa fecha, los pagos por arrendamiento son fijos por el tiempo del contrato, pasivos de corto y largo plazo por USD 179.362 y USD 1.210.850 respectivamente, gastos por intereses en USD 67.015, gastos de depreciación del activo en 134.552 y pagos por los cánones de arrendamiento en USD 173.331, detallados en la tabla que precede.

Las siguientes tablas muestran las principales variaciones en el estado de situación financiera y el estado de resultado integrales luego del registro de los arrendamientos, el activo que representa el derecho de uso del activo subyacente y por otro lado el pasivo que refleja la obligación de efectuar los pagos por el arrendamiento, seguido tenemos los

intereses devengados de la deuda por arrendamiento y el gasto de depreciación del activo por derecho de uso.

Tabla 31 Comparativo de los Estados Individuales de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2019 Neoauto S.A.

	Con NIIF 16	Sin NIIF 16	Variaciones
<u>ACTIVO</u>			
Activo corriente			
Activos financieros:			
Efectivo y equivalentes	231.531	231.531	
Cuentas y documentos por cobrar	9.201.086	9.201.086	
Inventarios	8.180.512	8.180.512	
Impuestos y retenciones por recuperar	807.131	807.131	
Otros activos corrientes	<u>23.370</u>	<u>23.370</u>	
Total, activo corriente	18.443.630	18.443.630	
Documentos por cobrar clientes L/P y otros	227.370	227.370	
Propiedad, maquinarias y equipos	5.408.681	5.408.681	
Inversiones en asociadas	886.814	886.814	
Activos amortizables	993.022	993.022	
Impuestos diferidos	9.402	2.343	7.059
Activos de derecho de uso	<u>1.361.975</u>	<u>0</u>	1.361.975
TOTAL, ACTIVO	27.330.894	25.961.860	1.369.034
<u>PASIVO</u>			
Pasivo corriente			
Préstamos y obligaciones financieras	1.623.796	1.623.796	
Proveedores comerciales y cuentas por pagar	16.516.451	16.516.451	
Impuestos y retenciones por pagar	106.074	106.074	
Beneficios de empleados corriente	213.451	213.451	
Pasivos de arrendamientos	<u>179.362</u>	<u>0</u>	179.362
Total, pasivo corriente	18.639.134	18.459.772	179.362
Préstamos y obligaciones financieras	7.060.510	7.060.510	
Beneficios de empleados no corriente	84.911	84.911	
Pasivos de arrendamientos	<u>1.210.850</u>	<u>0</u>	1.210.850
TOTAL, PASIVO	26.995.405	25.605.193	1.390.212
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital social	594.574	594.574	
Reservas	361.036	361.036	
Superávit por valuación	367.839	367.839	
Otros resultados integrales	33.785	33.785	
Resultados acumulados	(1.021.745)	(1.000.567)	(21.178)
TOTAL, PATRIMONIO	335.489	356.667	(21.178)
TOTAL, PASIVO Y PATRIMONIO	27.330.894	25.961.860	

Nota: Elaboración propia

Tabla 32 Comparativo de los Estados Individuales de Resultados Integrales al 31 de diciembre de 2019 Neoauto S.A.

	Con NIIF 16	Sin NIIF 16	Variaciones
Ventas netas	28.564.892	28.564.892	
Costo de ventas	(26.411.576)	(26.411.576)	
Utilidad bruta	2.153.316	2.153.316	
Gastos de administración	(837.857)	(837.857)	
Gastos de venta	(3.229.129)	(3.267.907)	38.778
Pérdida operativa	(1.913.670)	(1.952.448)	
Gastos financieros	(228.674)	(161.659)	(67.015)
Utilidad en venta de vehículos	500.468	500.468	

	Con NIIF 16	Sin NIIF 16	Variaciones
Otros ingresos	191.635	191.635	
Pérdida antes de deducciones	(1.450.241)	(1.422.004)	(28.236)
Impuesto a la renta diferido	1.742	(5.317)	7.059
RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO	(1.448.499)	(1.427.321)	

Nota: Elaboración propia

Conforme lo presentado en los balances, el reconocimiento de un activo por derecho de uso origina un pasivo por impuesto diferido en USD 340.494, de igual modo el pasivo por arrendamiento motiva un activo por impuesto diferido por USD 347.553, exponiendo una diferencia neta de USD 7.059 reportada en el activo.

A continuación, se expone la evaluación para el reconocimiento de los impuestos diferidos y diferencias temporarias de acuerdo al método del pasivo basado en el estado de situación financiera y el método del pasivo basado en el estado de resultados.

Tabla 33 Método del Pasivo basado en Balances al 31 de diciembre de 2019 Neoauto S.A.

Activo por derecho de uso		Base contable	Gastos contables		Base contable
Costo	A	1.496.528	Gasto de depreciación de activo por derecho de uso	A	134.552
Depreciación acumulada	B	134.552	Gasto de interés	B	67.015
Valor en libros	C=A-B	1.361.976	Total, gasto contable	C=A+B	201.567
		Base fiscal			Base fiscal
Saldo activo por derecho de uso	D	0	Gastos fiscales		
Diferencia temporaria	E=C-D	1.361.976	Gasto de arriendo	D	173.331
Impuesto diferido saldo (pasivo por impuesto diferido)	F=E*Tarifa impositiva	340.494	Diferencia temporaria	E=C-D	28.236
Ajuste impuesto diferido		7.059	Impuesto diferido a registrar anualmente	F=E*Tarifa impositiva	7.059
			Saldo en activo por impuesto diferido		7.059
Pasivo por arrendamiento		Base contable			
Saldo del pasivo	A	1.390.212			
		Base fiscal			
Saldo pasivo	B	0			
Diferencia temporaria	C=A-B	1.390.212			
Impuesto diferido (activo por impuesto diferido)	D=C*Tarifa impositiva	347.553			
Ajuste impuesto diferido					
Ajuste impuesto diferido neto	F-D	(7.059)			

Nota: Elaboración propia

Con la aplicación de la NIIF 16, el estado de flujo de efectivo presenta cambios únicamente en la estructura, bajo la norma vigente la Entidad debió haber clasificado el

pago de capital del pasivo de arrendamiento en las actividades de financiamiento en USD 106.316, además de incorporar valores depreciaciones e intereses en las actividades de operación por USD 134.552 y USD 67.015 respectivamente.

Adicionalmente, la Compañía debió haber revelado en las notas explicativas a los estados financieros principalmente el desglose de los gastos relacionados a los arrendamientos y los vencimientos de las obligaciones por arrendamiento, mismos que al 31 de diciembre de 2019 se presentan así:

Tabla 34 *Tabla de vencimiento de las obligaciones por arrendamiento.*

Años	(US dólares)
2020	291.993
2021	291.993
2022	291.993
2023	273.993
2024	215.993
2025	171.993
2026	171.993
2027	<u>114.662</u>
Subtotal	1.824.613
(-) intereses no devengados	(426.401)
Total	<u>1.398.212</u>
Porción corriente	<u>179.362</u>
Porción no corriente	<u>1.210.850</u>

Nota: Elaboración propia

Efecto sobre los estados financieros año 2020

Neoauto S.A., con el objeto de reflejar en sus estados financieros la financiación que representan los arrendamientos operativos, efectuó la implementación de la NIIF 16 al término del año 2020, previo a la valoración de los arrendamientos la Entidad analizó si el contrato es, o contiene un arrendamiento, de acuerdo a la Tabla 36.

Tabla 35 *Análisis de Contratos Neoauto S.A. año 2020 que contienen arrendamiento*

Contrato	Agencia	Arrendador	Fecha inicio	Fecha fin	Duración del contrato	Canon anual	Existe Activo Identificado	Quien obtiene todos los beneficios económicos	Quien decide sobre el propósito se usa el activo	Derecho a operar el activo	Cómo y para qué propósito se usará el activo (Cliente)	Contrato contiene Arrendamiento
1	Quito Sur	Inmobiliaria San Ricardo	1/9/13	31/8/23	10 años	80.400	Local Comercial	Neoauto S.A.	Neoauto S.A.	Si	Venta al por menor de vehículos automotores	Si
2	El Condado taller	C.C Condado S.A.	1/9/19	31/8/27	8 años	62.216	Local Comercial	Neoauto S.A.	Neoauto S.A.	Si	Oficinas, show room, talleres y bodegas	Si
3	El Condado Local comercial	C.C Condado S.A.	1/9/19	31/8/27	8 años	109.777	Local Comercial	Neoauto S.A.	Neoauto S.A.	Si	Oficinas, show room, talleres y bodegas	Si
4	Cuenca	Neoauto S.A.	7/12/20	7/12/22	2 años	7.200	Local Comercial	Neoauto S.A.	Neoauto S.A.	Si	Comercialización de autos	Si
5	El Bosque	Inmobiliaria Lorda	1/2/19	31/1/25	6 años	48.000	Local Comercial	Neoauto S.A.	Neoauto S.A.	Si	Almacén y mecánica	Si
6	Tumbaco	Ximena Toro	1/1/21	30/12/23	2 años	48.000	Local Comercial	Neoauto S.A.	Neoauto S.A.	Si	Local y Taller Automotriz	Si
7	Orellana	Cestia S.A.	1/6/20	2/12/22	2 años	34.980	Local Comercial	Neoauto S.A.	Neoauto S.A.	Si	Comercialización de vehículos y venta de accesorios	Si
8	Galo Plaza	Neohyundai S.A.	7/12/20	7/12/22	2 años	60.000	Taller	Neoauto S.A.	Neoauto S.A.	Si	Taller de mantenimiento	Si

Nota: Elaboración propia

La Compañía para registrar todos sus arrendamientos bajo la modalidad de arrendamiento financiero efectuó un cambio en la política contable por adopción de la NIIF 16 y reconoció de forma retroactiva reflejando de manera acumulada a la fecha de aplicación, el detalle en las Tablas 36 y 37.

Tabla 36 Cálculo NIIF 16 - Resumen de saldos al 31 de diciembre de 2020 Neoauto S. A

Agencia	Activo derecho de uso	Depreciación Acumulada	Activo neto	Pasivo C/P	Pasivo L/P	Gasto interés	Gasto amortizac.	Pagos arriendo	Utilidades retenidas
Tumbaco	87.907	0	87.907	42.071	45.836	0	0	0	0
Quito Sur	279.934	117.867	162.067	59.177	116.587	17.684	58.933	72.000	9.080
Cuenca	13.186	549	12.637	6.356	6.325	95	549	600	0
Galo Plaza	109.884	4.579	105.305	57.178	52.706	788	4.578	5.000	4.212
El Bosque	224.355	77.901	146.454	38.536	123.429	15.236	37.392	48.000	10.883
El Condado local comercial	633.312	105.552	527.760	69.624	490.990	50.581	79.164	109.776	12.886
El Condado taller	358.927	59.821	299.106	36.552	278.266	28.666	44.866	62.216	4.396
Orellana	118.032	39.344	78.688	31.259	54.133	8.402	29.508	34.980	3.774
Total 31/12/2020	1.825.537	405.613	1.419.924	340.753	1.168.272	121.452	254.990	332.572	45.231

Nota: Elaboración propia

El ajuste contable producto de la inclusión de los arrendamientos en los estados financieros al 31 de diciembre de 2020, incrementa el total de los activos por el registro del derecho de uso en USD 1.419.924, de igual forma el pasivo corriente y no corriente crece por el valor presente de los pagos del contrato en USD 340.753 y USD 1.168.272 respectivamente, mientras que el patrimonio se ve disminuido por efecto el retroactivo en USD 45.231. Por otro lado, el estado de resultados presenta un cambio en la utilidad a causa de la eliminación del gasto de arriendo reconocido bajo la NIC 17, la incorporación del gasto de depreciación por el activo por derecho de uso en USD 254.990, además de reconocer dentro del gasto financiero la parte correspondiente a intereses de pago al arrendador por USD 121.452.

Tabla 37 Registro retroactivo de los cánones, depreciaciones e intereses Neoauto S.A. año 2020

Descripción	Debe	Haber
Activo por derecho de uso	1.825.537	
Gasto de interés	121.452	
Gasto de depreciación	254.990	
Resultados acumulados	45.231	
Depreciación acumulada		405.613
Pasivo por arrendamiento C/P		340.753
Pasivo por arrendamiento L/P		1.168.272
Efectivo		332.572

Nota: Elaboración propia

En las Tablas 38 y 39 se presentan las modificaciones de las cifras de acuerdo a lo indicado en los párrafos que anteceden.

Tabla 38 Comparativo de los Estados Individuales de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2020 Neoauto S.A.

	Con NIIF 16	Sin NIIF 16	Variaciones	Nota
ACTIVO				
Activo corriente				
Activos financieros:				
Efectivo y equivalentes	30.383	30.383		
Cuentas y documentos por cobrar	9.536.561	9.536.561		
Inventarios	4.807.380	4.807.380		
Impuestos y retenciones por recuperar	576.089	576.089		
Otros activos corrientes	<u>22.302</u>	<u>22.302</u>		
Total activo corriente	14.972.715	14.972.715		
Documentos por cobrar clientes L/P y otros	87.202	87.202		
Propiedad, maquinarias y equipos	4.959.564	4.959.564		
Inversiones en asociadas	6	6		
Activos amortizables	962.059	962.059		
Impuestos diferidos	27.502	5.227	22.275	(a)
Activos de derecho de uso	<u>1.419.924</u>	<u>0</u>	1.419.924	
TOTAL ACTIVO	22.428.972	20.986.773	1.442.199	
PASIVO				
Pasivo corriente				
Préstamos y obligaciones financieras	2.955.753	2.955.753		
Proveedores comerciales y cuentas por pagar	8.715.145	8.715.145		
Impuestos y retenciones por pagar	192.707	192.707		
Beneficios de empleados corriente	140.155	140.155		
Pasivos de arrendamientos	<u>340.753</u>	<u>0</u>	340.753	
Total pasivo corriente	12.344.513	12.003.760	340.753	
Préstamos y obligaciones financieras	10.469.158	10.469.158		
Beneficios de empleados no corriente	66.720	66.720		
Pasivos de arrendamientos	<u>1.168.272</u>	<u>0</u>	1.168.272	
TOTAL PASIVO	24.048.663	22.539.638	1.509.025	
PATRIMONIO				
Capital social	594.574	594.574		
Reservas	361.036	361.036		
Superávit por valuación	367.839	367.839		
Otros resultados integrales	35.347	35.347		
Resultados acumulados	(2.978.487)	(2.911.661)	(66.826)	(a)
TOTAL PATRIMONIO	(1.619.691)	(1.552.865)	(66.826)	
TOTAL, PASIVO Y PATRIMONIO	22.417.664	20.986.773	1.442.199	

Nota: Elaboración propia

Tabla 39 *Comparativo de los Estados Individuales de Resultados Integrales al 31 de diciembre de 2019 Neoauto S.A.*

	Con NIIF 16	Sin NIIF 16	Variaciones	Nota
Ventas netas	19.558.012	19.558.012		
Costo de ventas	(18.044.907)	(18.044.907)		
Utilidad bruta	1.513.105	1.513.105		
Gastos de administración	(1.020.053)	(1.020.053)		
Gastos de venta	(1.895.754)	(1.973.336)	77.582	(b)
Pérdida operativa	(1.402.702)	(1.480.284)	77.582	
Gastos financieros	(495.210)	(373.759)	(121.451)	
Utilidad en venta de vehículo	32.250	32.250	0	
Otros ingresos	28.528	28.528	0	
Pérdida antes de deducciones	(1.837.134)	(1.793.265)	(43.869)	
Impuesto a la renta diferido	15.842	4.875	10.967	(a)
RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO	(1.821.292)	(1.788.390)	(32.902)	

Nota: Elaboración propia

- (a) La compañía al término del año 2020, no efectuó el reconocimiento de los impuestos diferidos generados por el activo y pasivo por derecho de uso en USD 22.275 que incluye USD 11.308 por efectos de ajuste retroactivo que para el estudio fue reportado en los resultados acumulados y USD 10.967 reportado en el estado de resultados integrales dentro del gasto de impuesto a la renta diferido por la confrontación de los gastos de intereses y depreciación con respecto al pago de los cánones de arrendamiento, ver Tabla 40.
- (b) Corresponde al neto entre USD 332.572 por concepto de gastos de arrendamiento bajo la norma anterior y USD 254.990 por el gasto de depreciación del activo subyacente.

Los valores presentados en la siguiente tabla contemplan la comparación de las bases contable y fiscales de elementos activos, pasivos y su importe en libros, con el objeto de ajustar los impuestos diferidos, pues al 31 de diciembre de 2020, la Compañía debió haber reportado en los sus estados financieros un valor de USD 22.275 por impuestos diferidos netos.

Tabla 40 Método del Pasivo basado en Balances al 31 de diciembre de 2020 Neoauto S.A.

Activo por derecho de uso		Base contable	Gastos contables		Base contable
Costo	A	1.825.537	Gasto de depreciación de activo por derecho de uso	A	254.990
Depreciación acumulada	B	405.613	Gasto de interés	B	121.452
Valor en libros	C=A-B	1.419.924	Total gasto contable	C=A+B	376.442
		Base fiscal			Base fiscal
Saldo activo por derecho de uso	D	0	Gastos fiscales		
Diferencia temporaria	E=C-D	1.419.924	Gasto de arriendo	D	332.572
Impuesto diferido saldo (pasivo por impuesto diferido)	F=E*Tarifa impositiva	354.981	Diferencia temporaria	E=C-D	43.870
Ajuste impuesto diferido		22.275	Impuesto diferido a registrar anualmente	F=E*Tarifa impositiva	10.967
			Saldo en activo por impuesto diferido		
Pasivo por arrendamiento		Base contable			
Saldo del pasivo	A	1.509.025			
		Base fiscal			
Saldo pasivo	B	0			
Diferencia temporaria	C=A-B	1.509.025			
Impuesto diferido (activo por impuesto diferido)	D=C*Tarifa impositiva	377.256			
Ajuste impuesto diferido					
Ajuste impuesto diferido neto		22.275			

Nota: Elaboración propia

Por consiguiente, la clasificación de los flujos de caja de los pagos por arrendamientos operativos cambia con la adopción de la NIIF 16, pues con la norma anterior estos pagos se presentaban como actividades de operación; sin embargo, bajo el esquema de la NIIF 16 los pagos del arriendo se dividen en principal e intereses dando lugar a reportar el principal dentro de las actividades de financiamiento, es importante precisar que la nueva clasificación no afecta la cantidad total del flujo de efectivo, únicamente el flujo de operación aumenta y el de financiamiento disminuye, lo que resulta neutro el efecto.

Neoauto S.A., acerca de la información a revelación expone en el informe financiero los gastos relacionados al arrendamiento por separado (intereses depreciación), una nota única para el detalle de los activos y pasivos por derecho de uso y la madurez de las obligaciones presenta de la siguiente manera:

Tabla 41 *Madurez de la obligación financiera al 31 de diciembre de 2020 Neoauto S.A.*

Años	(US dólares)
2021	463.236
2022	436.573
2023	297.313
2024	215.993
2025	171.993
2026	171.993
2027	114.663
(-) intereses no devengados	(362.739)
Total	1.509.025
Porción corriente	340.753
Porción no corriente	1.168.272

Nota: Elaboración propia

Efecto sobre los estados financieros año 2021

La Compañía al 31 de diciembre de 2021, arrienda siete inmuebles para el desarrollo de sus actividades, las condiciones de los arrendamientos incluyen períodos de entre dos y diez años, con la opción de renovar el arrendamiento después de esa fecha. Los pagos por arrendamiento son fijos por el tiempo del contrato.

Para establecer el efecto de la NIIF en la medición posterior Neoauto S. A., considero vincular una tasa de interés referencial entre 7,87% y 9,07% anual que la Compañía tendría que pagar para pedir un préstamos en condiciones similares por cada contrato, en razón de lo cual la entidad ajustó el valor presente de los cánones, adicionalmente efectuó la terminación de tres contratos de las agencias (Tumbaco, Cuenca y El Bosque) y agrego dos contratos que contienen arrendamiento (San Francisco, Quevedo) el detalle a continuación:

Tabla 42 *Cálculo NIIF 16 - Resumen de saldos al 31 de diciembre de 2021 Neoauto S. A.*

Agencia	Activo derecho de uso	Depreciación Acumulada	Activo neto	Pasivo C/P	Pasivo L/P	Gasto interés	Gasto Depreciación .	Pagos arriendo
San Francisco	14.008	336.190	322.182	22.370	288.601	10.701	14.008	19.500
Quito Sur	397.931	477.518	79.587	64.775	46.452	12.668	47.752	72.000
Galo Plaza	55.608	205.322	149.714	49.489	106.424	14.244	51.331	60.000
Orellana	47.383	119.703	72.320	30.006	46.748	7.237	29.926	34.980
El Condado local comercial	226.332	775.996	549.664	72.021	437.240	49.467	96.999	115.266
El Condado taller	127.685	437.778	310.093	40.818	247.804	28.035	54.722	65.327
Quevedo	16.172	271.684	255.512	27.850	232.879	9.046	16.171	20.000

Agencia	Activo derecho de uso	Depreciación Acumulada	Activo neto	Pasivo C/P	Pasivo L/P	Gasto interés	Gasto Depreciación .	Pagos arriendo
Total	885.119	2.624.191	1.739.072	307.329	1.406.148	131.398	310.909	387.073

Nota: Elaboración propia

Una vez efectuado el ajuste por la variación en las tasas de interés y la actualización de la cartera de contratos de arrendamiento, por medio de la valoración del activo por derecho de uso empleando el modelo del costo observamos un gasto de depreciación de USD 310.909, así también en la medición posterior del pasivo el arrendatario redujo el importe en libros por las cuotas pagadas de los arriendos en USD 387.073 e incremento el pasivo para reflejar los intereses devengados (registrados en las cuentas de pérdidas y ganancias) por USD 131.398. Como resultado al 31 de diciembre de 2021 tenemos un activo y pasivo por derecho de uso que asciende a USD 1.739.072 y USD 1.713.477 respectivamente, el registro contable del ajuste se detalla en la Tabla 43.

Tabla 43 Registro contable de ajuste al 31 de diciembre de 2021 Neoauto S.A.

Descripción	Saldo al		Saldos al
	31/12/2020	Debe	
Activo por derecho de uso	1.419.924	319.149	1.739.072
Gasto de interés		131.398	
Gasto de depreciación		310.909	
Activo por impuesto diferido	0	428.369	428.369
Pasivo por arrendamiento C/P	340.753	33.423	307.329
Pasivo por impuesto diferido	0		434.768
Pasivo por arrendamiento L/P	1.168.272		237.876
Resultados acumulados			149.722
Gasto de impuesto a la renta diferido			13.809
Efectivo			387.073

Nota: Elaboración propia

Por consiguiente, la Compañía registra en sus estados financieros un activo por impuesto diferido en USD 428.369 por el pasivo de arrendamiento, es decir la Compañía presenta un derecho a recuperar impuestos pagados en un futuro y un pasivo por impuesto diferido de USD 434.768 correspondiente al activo por derecho de uso, como una obligación futura a pagar, a continuación, el enfoque para el cálculo de los impuestos diferidos.

Tabla 44 Método del Pasivo basado en Balances al 31 de diciembre de 2021 Neoauto S.A.

Activo por derecho de uso		Base contable	Gastos contables		Base contable
Costo	A	2.624.191	Gasto de depreciación de activo por derecho de uso	A	310.909
Depreciación acumulada	B	885.119	Gasto de interés	B	131.398
Valor en libros	C=A-B	1.739.072	Total gasto contable	C=A+B	442.307
		Base fiscal			Base fiscal
Saldo activo por derecho de uso	D	0	Gastos fiscales		
Diferencia temporaria	E=C-D	1.739.072	Gasto de arriendo	D	387.073
Impuesto diferido saldo (pasivo por impuesto diferido)	F=E*Tarifa impositiva	434.768	Diferencia temporaria	E=C-D	55.235
Ajuste impuesto diferido			Impuesto diferido a registrar anualmente	F=E*Tarifa impositiva	13.809
Pasivo por arrendamiento		Base contable			
Saldo del pasivo	A	1.713.477			
		Base fiscal			
Saldo pasivo	B	0			
Diferencia temporaria	C=A-B	1.713.477			
Impuesto diferido (activo por impuesto diferido)	D=C*Tarifa impositiva	428.369			
Ajuste impuesto diferido					
Ajuste impuesto diferido neto					

Nota: Elaboración propia

Las tablas 45 y 46 muestran los principales cambios que implica la transformación de la NIC 17 a NIIF 16, iniciando con una variación en el rubro de activo no corriente por la inclusión del activo por derecho de uso y el impuesto diferido producto de las diferencias temporarias deducible en USD 1.739.072 y USD 428.369 respectivamente. En adición, el pasivo laboral (15% participación trabajadores) bajo NIIF 16 muestra un valor menor de pago con respecto a la norma anterior, situación ocasionada debido a que el gasto por arrendamiento por USD 387.073 es inferior a la suma de los nuevos gastos por concepto de depreciaciones en USD 310.909 y gasto financieros por USD 131.398 que generan que la base de cálculo de participación a trabajadores disminuya; sin embargo, el impuesto a las ganancias presenta un leve aumento en USD 2.072 efecto de las diferencias temporarias tratadas vía conciliación tributaria, además el pasivo por derecho de uso reportado en el corriente y no corriente presentan un crecimiento de USD 1.713.477 conjuntamente con el pasivo por impuesto diferido por las diferencias temporarias imponibles en USD 434.768.

Tabla 45 Comparativo de los Estados Individuales de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2021 Neoauto S.A.

	Con NIIF 16	Sin NIIF 16	Variaciones
<u>ACTIVOS</u>			
Activos corrientes			
Activos financieros:			
Efectivo	138.725	138.725	
Cuentas y documentos por cobrar	13.776.796	13.776.796	
Inventarios	3.942.078	3.942.078	
Impuestos y retenciones por recuperar	683.122	683.122	
Otros activos corrientes	<u>73.110</u>	<u>73.110</u>	
Total activos corrientes	18.613.831	18.613.831	
Documentos por cobrar clientes L/P y otros	728.194	728.194	
Propiedad, maquinarias y equipos	5.400.536	5.400.536	
Inversiones en asociadas	6	6	
Activos amortizables	1.031.952	1.031.952	
Impuestos diferidos	1.181.562	753.193	428.369
Activos de derecho de uso	<u>1.739.072</u>	<u>0</u>	1.739.072
TOTAL ACTIVOS	28.695.153	26.527.712	2.167.441
<u>PASIVOS</u>			
Pasivos corrientes			
Préstamos y obligaciones financieras	2.838.259	2.838.259	
Proveedores comerciales y cuentas por pagar	13.837.064	13.837.064	
Impuestos y retenciones por pagar	279.693	277.621	2.072
Beneficios de empleados corriente	176.989	185.274	(8.285)
Pasivos por arrendamientos	<u>307.330</u>	<u>0</u>	307.330
Total pasivos corrientes	17.439.335	17.138.218	301.117
Préstamos y obligaciones financieras	7.917.386	7.917.386	
Beneficios de empleados no corriente	61.565	61.565	
Impuestos diferidos	434.768	0	434.768
Pasivos por arrendamientos	<u>1.406.147</u>	<u>0</u>	1.406.147
TOTAL PASIVOS	27.259.201	25.117.169	2.142.032
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital social	594.574	594.574	
Reservas	361.036	361.036	
Superávit por valuación	3.558.046	3.558.046	
Otros resultados integrales	28.493	28.493	
Resultados acumulados	(3.106.197)	(3.131.606)	25.409
TOTAL PATRIMONIO	1.435.952	1.410.543	25.409
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	28.695.153	26.527.712	

Nota: Elaboración propia

Tabla 46 Comparativo de los Estados Individuales de Resultados Integrales al 31 de diciembre de 2021 Neoauto S.A.

	Con NIIF 16	Sin NIIF 16	Variaciones
Ventas netas	31.231.217	31.231.217	
Costo de ventas	(28.850.113)	(28.850.113)	
Utilidad bruta	2.381.104	2.381.104	
Gastos de administración	(826.586)	(826.586)	
Gastos de venta	(1.793.815)	(1.869.979)	76.164
Pérdida operativa	(239.297)	(315.461)	76.164
Gastos financieros	(1.512.177)	(1.380.779)	(131.398)
Utilidad en venta de vehículo	1.205.271	1.205.271	
Otros ingresos	<u>598.993</u>	<u>598.993</u>	
Utilidad antes de deducciones	52.790	108.024	(55.234)
Participación a trabajadores	(7.919)	(16.204)	8.285
Impuesto a la renta	(127.471)	(125.399)	(2.072)
Pérdida neta	(82.600)	(33.579)	(49.021)
Impuesto a la renta diferido	(22.835)	(36.644)	13.809

	Con NIIF 16	Sin NIIF 16	Variaciones
RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO	(105.435)	(70.223)	(35.212)

Nota: Elaboración propia

Como se ha mencionado a lo largo del informe el estado de flujo de efectivo no presenta cambios en el efectivo al final del año, sino únicamente en la composición del flujo de actividades de operación que reflejaba el pago de los arrendamientos por USD 387.073, pasa al flujo de actividades de financiamiento la parte de la amortización del préstamo en USD 255.675, mientras que los intereses seguirán formando parte de las actividad de explotación en USD 131.398, con esto el primero aumenta y el segundo disminuye.

La Compañía en las notas explicativas a los estados financieros presento una nota sobre los activos y pasivos por derecho al uso, por separado los gastos vinculados al arrendamiento y de acuerdo a la Tabla 47 reveló la madurez de la obligaciones por arrendamiento.

Tabla 47 *Madurez de las obligaciones de arrendamiento al 31 de diciembre de 2021 Neoauto S.A.*

Detalle	USD
2022	442.373
2023	418.373
2024	347.468
2025	281.393
2026	281.393
2027	221.194
2028	78.300
2029	46.800
2030	46.800
2031	27.300
Subtotal	2.191.394
(-) intereses no devengados	(477.917)
Total	1.713.477
Porción corriente	307.330
Porción no corriente	1.406.147

Nota: Elaboración propia

5.3.2 IMPACTO TRIBUTARIO

Para efectos del cálculo del impuesto a las ganancias la Compañía deberá considerar que los gastos incurridos por arrendamientos bajo la NIIF 16 ya no serán constantes, producto de la utilización del gasto de depreciación e interés que en la primera mitad del plazo del arrendamiento excede al valor del canon, generando que la utilidad sea menor y por ende un menor impuesto a la renta causado, mientras que en la otra mitad

el efecto será contrario debido a que el gasto disminuye paulatinamente. Estas situaciones crean diferencias temporarias.

Neoauto S.A., en los años 2020 y 2019 reporta pérdidas contables en sus estados financieros; no obstante, por el registro contable del gasto de depreciación más el costo financiero en relación con el canon de alquiler (factura) son mayores, implica diferencias temporarias que incrementan el activo por impuesto diferido con la contrapartida impuesto a la renta diferido.

Tabla 48 Conciliaciones tributarias años 2020 y 2019 Neoauto S.A.

	2020			2019		
	NIIF 16	NIC 17	Variaciones	NIIF 16	NIC 17	Variaciones
Pérdida contable antes de deducciones	(1.837.134)	(1.793.265)	(43.869)	(1.450.241)	(1.422.004)	(28.237)
(+) diferencias temporarias	55.406	11.537	43.869	30.822	2.585	28.237
(+) diferencias permanentes	83.810	83.810		62.214	62.214	
Pérdida gravable	(1.697.918)	(1.697.918)		(1.357.206)	(1.357.206)	
Impuesto a la renta corriente	0	0		0	0	
Impuesto a la renta diferido	13.851	2.884	10.967	1.742	(5.317)	7.059

Nota: Elaboración propia

En la tabla que precede, podemos observar que con la aplicación de la NIIF 16 se incrementan las diferencias temporarias, las cuales de acuerdo al criterio de la NIC 12, se reconoce un impuesto diferido cuando la diferencia temporal se reverse en un futuro, es así que la Compañía debió haber reconocido un activo fiscal diferido en el año 2020 de USD 10.967 y USD 7.059 del año 2019 sobre los cuales en un futuro espera pagar menos impuestos.

A continuación, se puede visualizar la determinación de las diferencias temporarias sobre la cuales la Compañía debió haber reconocido activo por impuesto diferido empleando la tasa fiscal que se espera utilizar en el periodo que el activo se realice, pues debido al plazo de cada arriendo estos pueden generar un activo por impuesto diferido en un periodo y en el siguiente un pasivo por impuesto diferido en este caso a partir del año 2022 la Compañía deberá efectuar la reversión.

Tabla 49 *Cálculo de las diferencias temporarias consolidado año 2020 y 2019 Neoauto S.A.*

Determinación diferencia temporaria año 2019

Año	Depreciación	Intereses	Total	Gasto Tributario	Diferencia Temporaria	Impuesto Diferido
2019	134.552	67.015	201.567	173.331	28.235	7.059
2020	220.357	112.167	332.524	291.993	40.531	10.133
2021	220.356	96.072	316.428	291.993	24.435	6.109
2022	220.356	78.537	298.893	291.993	6.900	1.725
2023	206.661	59.562	266.223	273.993	(7.770)	(1.943)
2024	158.306	43.149	201.455	215.993	(14.538)	(3.635)
2025	124.030	29.618	153.648	171.992	(18.344)	(4.586)
2026	124.030	16.876	140.906	171.993	(31.087)	(7.772)
2027	82.687	3.612	86.299	114.662	(28.362)	(7.090)
	1.491.335	506.608	1.997.943	1.997.943	0	0

Determinación diferencia temporaria año 2020

Año	Depreciación	Intereses	Total	Gasto Tributario	Diferencia Temporaria	Impuesto Diferido
2019	150.621	73.118	223.739	192.991	30.748	7.687
2020	254.992	121.452	376.443	332.573	43.870	10.967
2021	355.352	115.904	471.256	442.173	29.083	7.271
2022	350.224	86.703	436.927	436.574	353	88
2023	225.294	60.297	285.591	297.313	(11.722)	(2.930)
2024	158.306	43.149	201.456	215.993	(14.537)	(3.634)
2025	124.030	29.618	153.648	171.993	(18.345)	(4.586)
2026	124.030	16.876	140.906	171.993	(31.087)	(7.772)
2027	82.687	3.612	86.299	114.662	(28.363)	(7.091)
	1.825.536	550.729	2.376.265	2.376.265	0	0

Nota: Elaboración propia

En los años 2019 y 2020 Neoauto debió haber declarado las diferencias temporarias dentro de la conciliación tributaria del formulario 101 Declaración de impuesto a la renta sociedades de la siguiente manera.

Tabla 50 Declaración diferencia temporaria formulario 101 arrendamientos años 2020 y 2019 Neoauto S.A.

Generación / Reversión De Diferencias Temporarias (Impuestos Diferidos)			
	Generación		Reversión
Año 2019			
Por otras diferencias temporarias	(+/-) 834	28.235	(+/-) 835
Año 2020			
Por la diferencia entre los cánones de arrendamiento pactados y los cargos que deban registrarse por el reconocimiento de un activo por derecho de uso	1114	43.870	1115

Nota: Elaboración propia

En el año 2021 el impacto tributario por el cambio de la norma modifica principalmente las métricas de determinación de las bases imponibles para el cálculo del impuesto a la renta corriente e impuesto diferido y el gasto de participación trabajadores, como podemos observar la conciliación tributaria bajo NIIF 16 presenta una disminución en la utilidad del ejercicio económico de USD 55.235, diferencia relacionada con el modelo de gasto decreciente, pues durante los primeros años de vigencia de los contratos tendremos un gasto mayor y en función al vencimiento de cartera de arrendamientos estos gastos se reducirán, ver Tabla 53 *Cálculo de las diferencias temporarias consolidado año 2021 Neoauto S.A.*, en razón de lo cual observamos un gasto menor de participación trabajadores, así también las diferencias temporarias netas son menores debido a que las reversiones superan a las generaciones por otros impuestos diferidos permitidos por la norma, esto incrementa la base de cálculo del impuesto a la renta y por ende el impuesto causado evidenciando una variación de USD 2.072 con respecto a la norma anterior, también se reconoce un activo fiscal diferido en USD 13.809 que la Empresa en un futuro espera recuperar.

Tabla 51 Conciliaciones tributarias año 2021 Neoauto S.A.

	NIIF 16	NIC 17	Variaciones
Utilidad contable antes de deducciones	52.790	108.024	(55.234)
15% participación laboral	(7.919)	(16.204)	8.285
Utilidad contable antes de impuesto a la renta	44.871	91.820	(46.949)
(+) diferencias temporarias	(91.341)	(146.576)	55.235
(+) diferencias permanentes	<u>556.353</u>	<u>556.353</u>	0
Utilidad (pérdida) gravable	509.883	501.598	8.285
Impuesto a la renta corriente	(127.471)	(125.399)	(2.072)
Impuesto a la renta diferido	(22.835)	(36.644)	13.809
Resultados integrales	(105.435)	(70.223)	(35.212)

Nota: Elaboración propia

La Compañía dentro de la conciliación tributaria en el formulario 101 Renta Sociedades año 2021, presento de la siguiente forma la diferencia temporaria.

Tabla 52 Declaración diferencia temporaria formulario 101 arrendamientos año 2021 Neoauto S.A.

Generación / Reversión De Diferencias Temporarias (Impuestos Diferidos)			
	Generación		Reversión
Por la diferencia entre los cánones de arrendamiento pactados y los cargos que deban registrarse por el reconocimiento de un activo por derecho de uso	1114	55.134	1115

Nota: Elaboración propia

En la siguiente tabla se expone el comportamiento de las diferencias temporarias a lo largo de la vida útil de la cartera de arrendamiento, el saldo de la diferencia temporaria corresponde al derecho inicial de arriendo, mismo que la Compañía se encuentra amortizando.

Tabla 53 Cálculo de las diferencias temporarias consolidado año 2021 Neoauto S.A.

Años	Gasto Interés	Gasto Depreciación	Pagos	Diferencia temporaria	Gasto Imp. Dif.	Ingreso Imp. Dif.	Impuesto diferido neto
2013	13.913	15.917	24.000	5.830	2.522	(3.979)	(1.457)
2014	39.905	47.752	72.000	15.657	8.024	(11.938)	(3.914)
2015	36.961	47.752	72.000	12.712	8.760	(11.938)	(3.178)
2016	33.746	47.752	72.000	9.498	9.564	(11.938)	(2.374)
2017	30.236	47.752	72.000	5.988	10.441	(11.938)	(1.497)
2018	26.405	47.752	72.000	2.156	11.399	(11.938)	(539)
2019	57.746	98.326	211.551	(55.480)	38.451	(24.581)	13.870
2020	113.617	221.208	395.595	(60.771)	70.495	(55.302)	15.193
2021	131.398	310.909	387.073	55.235	63.919	(77.727)	(13.809)
2022	135.043	353.161	442.373	45.831	76.832	(88.290)	(11.458)
2023	107.975	337.244	418.373	26.846	77.599	(84.311)	(6.711)
2024	83.513	283.675	347.468	19.720	65.989	(70.919)	(4.930)
2025	62.957	224.153	281.393	5.717	54.609	(56.038)	(1.429)
2026	43.024	224.153	281.393	(14.216)	59.592	(56.038)	3.554
2027	21.953	173.579	221.195	(25.663)	49.810	(43.395)	6.416
2028	11.283	56.259	78.300	(10.757)	16.754	(14.065)	2.689
2029	7.383	33.619	46.800	(5.798)	9.854	(8.405)	1.449
2030	4.061	33.619	46.800	(9.120)	10.685	(8.405)	2.280
2031	724	19.609	27.300	(6.965)	6.644	(4.903)	1.741
Total	961.843	2.624.191	3.569.614	16.420	651.943	(656.048)	(4.105)

Nota: Elaboración propia

Otros efectos

Debido a que en el Ecuador existen otros tributos por concepto de contribuciones, se estudia el efecto de la aplicación de la NIIF 16 sobre el cálculo y pago de la contribución a la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros y el impuesto 1.5 por mil, de acuerdo a la siguiente tabla:

Tabla 54 Contribución a la Superintendencia e impuesto 1.5 por mil años 2021, 2020 y 2019 Neoauto S.A.

	2021			2020			2019		
	Con NIIF 16	Sin NIIF 16	Variación	Con NIIF 16	Sin NIIF 16	Variación	Con NIIF 16	Sin NIIF 16	Variación
Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, Contribución									
Total Activos	28.695.153	26.527.712	2.167.441	22.428.972	20.986.773	1.442.199	27.330.894	25.961.860	1.369.034
(*) Contribución por mil sobre activos reales	<u>0,088%</u>	<u>0,088%</u>		<u>0,088%</u>	<u>0,088%</u>		<u>0,088%</u>	<u>0,088%</u>	
Total, pagado de la contribución	25.252	23.344	1.907	19.737	18.468	1.269	24.051	22.846	1.122
Municipio, Impuesto 1,5xmil									
Total Activos	28.695.153	26.527.712	2.167.441	22.428.972	20.986.773	1.442.199	27.330.894	25.961.860	1.369.034
(-) Pasivos Corrientes	(<u>17.439.335</u>)	(<u>17.138.218</u>)	(301.117)	(<u>12.344.513</u>)	(<u>12.003.760</u>)	(340.753)	(<u>18.639.134</u>)	(<u>18.459.772</u>)	(179.362)
(=) Base Imponible	11.255.818	9.389.494	1.866.324	10.084.459	8.983.013	1.101.446	8.691.760	7.502.088	1.189.672
(*) Impuesto	<u>0,0015</u>	<u>0,0015</u>		<u>0,0015</u>	<u>0,0015</u>		<u>0,0015</u>	<u>0,0015</u>	
(=) Total contribución	16.884	14.084	2.799	15.127	13.475	1.652	13.038	11.253	1.785

Nota: Elaboración propia

La implementación de la NIIF 16 arrendamientos trajo consigo un aumento en los activos totales, producto de la inclusión del activo por derecho de uso y del reconocimiento de un activo por impuesto diferido consecuencia de las diferencias temporarias deducibles, de igual modo un crecimiento en el pasivo corriente por el valor actual de las cuotas de arrendamiento descontadas a una tasa de interés. Respecto del aporte a la Superintendencia de Compañías la base de cálculo corresponde al total de activos por ende se genera un aporte adicional, asimismo observamos un mayor impuesto municipal a pagar. Sin embargo, los valores incrementados por cambio en la norma no son considerados materiales y no presenta un cambio significativo en la composición financiera.

5.3.2 IMPACTO FINANCIERO

Los cambios valorativos por la implementación de la NIIF 16 en los activos y pasivos, así como las diferencias al momento de reconocer y clasificar el gasto de arrendamiento, afectan las principales métricas financieras, el detalle en la Tabla 55.

Los ratios de liquidez después de la adopción de la norma presentan las siguientes alteraciones; la liquidez corriente se ve disminuida debido a la inclusión de los pasivos por arrendamiento en el corto plazo, es decir la capacidad de la Empresa para hacer frente a las obligaciones a corto plazo se ve disminuida; no obstante, las variaciones de entre USD 0,01 y USD 0,03 en los años de estudio no son significativas, pues con la implementación de la norma por cada USD 1 de deuda existe 1,07, 1,21 y 0,99 de activo circulante en los años 2021, 2020 y 2019 para cubrir el pasivo a corto plazo, así también el ratio de capital de trabajo presenta decrementos en USD 301.117, USD 340.753 y USD 179.362 en los años 2021, 2020 y 2019, aun con la tendencia a la disminución el ratio presenta montos positivos para afrontar los compromisos de pago de corto plazo. Por otro lado, la razón de prueba ácida también presenta una disminución leve, para responder a cada USD 1 de deuda a corto plazo.

La razón ROA, correspondiente a la rentabilidad de la empresa considerando los activos totales, presenta un decremento en el año 2019 como consecuencia de un aumento en los activos para un mismo nivel de beneficios, adicionalmente en los años 2020 y 2019 se muestra el indicador en negativo por USD 0,08 y USD 0,05 debido a que la Compañía pinta pérdidas en sus resultados por una disminución considerable en las ventas, estos años no genero suficientes beneficios en relación con el activo. De igual manera el ROE reporta decrementos de USD 0,02, 0,03 y 0,32 con la implementación de la NIIF de arrendamientos, los resultados del indicado marca valores negativos de 0,07 y 4,32 en los años 2021 y 2019 respectivamente, vinculados a la pérdida de los ejercicios, es decir la inversión de los accionistas no está generando retorno.

Dado al reconocimiento del pasivo asociado al arrendamiento observamos un mayor índice de apalancamiento de 18,91 con respecto a 17,81 en el año 2021, para el año 2020 tenemos unos resultados negativos de 14,74 y 14,51, mientras que el año 2019 presenta un aumento en 80,47 con respecto a 71,79, situaciones que pueden perjudicar a

la entidad en el análisis de interesados en la información. De acuerdo a las magnitudes presentadas se observa un grado de endeudamiento elevado con respecto al patrimonio, la Compañía se encuentra utilizando un 29%, 44% y 26% de financiamiento de sus relacionadas; sin embargo, no logra generar suficiente rentabilidad para cubrir los costos de los préstamos y obligaciones financieras.

La aplicación de la NIIF 16 tiene un impacto significativo en la determinación del EBITDA (Resultado antes del impuesto a las ganancias, intereses, depreciaciones y amortizaciones) y EBIT (Resultados antes de intereses e impuestos), pues el costo del arrendamiento se reemplaza por gastos de depreciación constantes e intereses decrecientes de derechos de uso, ocasionando un aumento de USD 342.610, USD 332.573 y USD 173.331 en los años 2021, 2020 y 2019, a pesar de ellos en los ejercicios económicos 2020 y 2019 la Compañía presentó pérdidas y como resultado del cálculo de las magnitudes evidenciamos ratios negativos, es decir la Empresa no generó ingresos adecuados para cubrir los costos operativos.

Las razones financieras de la Compañía se han visto afectadas principalmente por la pandemia Covid 19, que generó una disminución en la demanda de vehículos por ende un decremento en los ingresos de actividades ordinarias, incremento en los costos de producción por la interrupción en la cadena de suministros. Como estrategia la Entidad decidió reducir el precio de venta, para desprenderse de inventarios con una antigüedad considerable y de baja rotación, así también entregan rebates a los clientes buscando fidelizarlos con la marca.

Tabla 55 Efectos en indicadores financieros por aplicación NIIF 16 con respecto a la NIC 17 años 2021 2020 y 2019 Neoauto S.A.

Ratio	Tipo de razón	Formula	2021			2020			2019		
			NIIF 16	NIC 17	Variación	NIIF 16	NIC 17	Variación	NIIF 16	NIC 17	Variación
Liquidez	Prueba Ácida	Activo Corriente - Inventario / Pasivo Corriente	0,84	0,86	(0,02)	0,82	0,85	(0,02)	0,55	0,56	(0,01)
	Índice corriente	Activo Corriente / Pasivo Corriente	1,07	1,09	(0,02)	1,21	1,25	(0,04)	0,99	1,00	(0,01)
	Capital Trabajo	de Activo Corriente - Pasivo Corriente	1.174.496	1.475.613	(301.117)	2.628.202	2.968.955	(340.753)	(195.504)	(162.142)	(179.362)
Rentabilidad	Margen de utilidad neta	Utilidad Neta / Ventas Netas	0,00	0,00	0,00	(0,09)	(0,09)	0,00	(0,05)	(0,05)	0,00
	ROA	Utilidad Neta/ Activos Totales	0,00	0,00	0,00	(0,08)	(0,09)	(0,01)	(0,05)	(0,05)	0,00
	ROE	Utilidad Neta /Patrimonio	(0,07)	(0,05)	(0,02)	1,12	1,15	(0,03)	(4,32)	(4,00)	(0,32)
Endeudamiento	Deuda	Total Pasivo /Total Activo	0,95	0,95	0,00	1,07	1,07	0,00	0,99	0,99	0,00
	Apalancamient o total	Pasivo Total /Patrimonio	18,98	17,81	1,18	(14,74)	(14,51)	(0,23)	80,47	71,79	8,68
	Apalancamient o corto plazo	Pasivo Corriente /Patrimonio	12,14	12,15	(0,01)	(7,62)	(7,73)	0,11	55,56	51,76	3,80
	Apalancamient o largo plazo	Pasivo no corriente / Patrimonio	6,84	5,66	1,18	(7,23)	(6,78)	(0,44)	24,91	20,03	4,87
Solvencia	EBITDA		2.108.592	1.765.982	342.610	(807.698)	(1.140.271)	332.573	(753.549)	(926.880)	173.331
	EBIT		1.557.048	1.472.599	84.449	(1.341.924)	(1.419.506)	77.582,12	(1.221.567)	(1.260.345)	38.778

5.4 GUÍA PARA APLICACIÓN

La aplicación de la NIIF 16, supone una serie de cambios no solo en lo relacionado con los contratos de arrendamiento; si no exige un conjunto de acciones que las Empresas deben realizar para cumplir con lo determinado por la norma, en razón de lo cual surge la necesidad de orientar para garantizar una acertada y oportuna aplicación del NIIF.

Como punto de partida las Empresas deben elaborar políticas contables relacionadas a los arrendamientos, las cuales servirán como base para la correcta interpretación y aplicación de la NIIF 16, estas políticas deberán estar acorde a las necesidades de las Empresas.

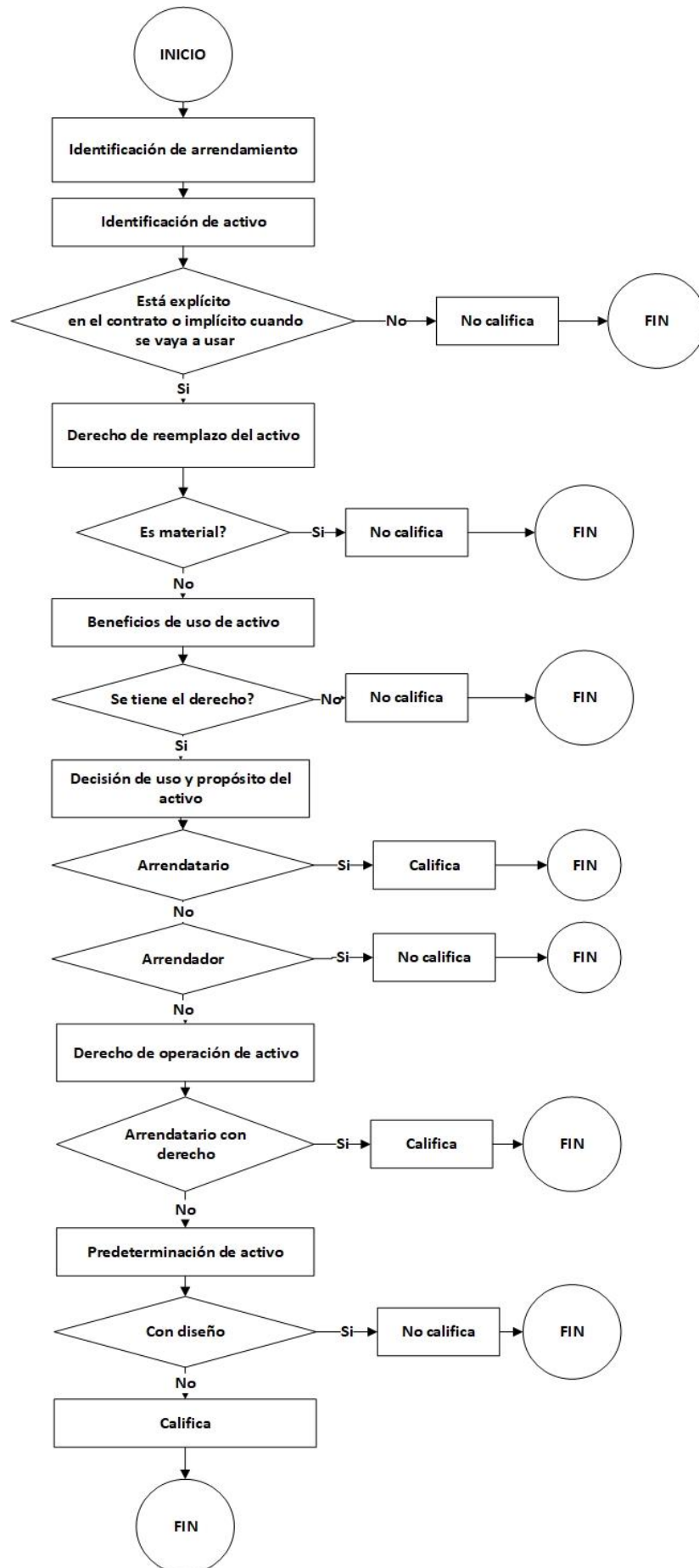
Una vez implementadas las políticas de reconocimiento, medición, presentación de la norma y para la exposición razonable y fiel de la información en los estados financieros de las Empresas, es importante determinar el universo de los contratos para efectuar la evaluación de cada uno de los contratos de arrendamiento para verificar el cumplimiento de los requisitos detallados en la norma y la elaboración de un inventario de contratos.

Así también, al momento de la evaluación de la cartera contratos de arrendamiento y determinar si contiene un arrendamiento, considerar que existen contratos exentos y que deberán seguir registrándose como un coste operativo:

El plazo de contrato de arrendamiento sea inferior a doce meses.

Arrendamientos en los cuales el costo del activo subyacente sea de bajo valor, para establecer la valoración debe realizar en función del valor del activo cuando haya sido nuevo, pues en cierta literatura manifiestan un valor de USD 5.000; sin embargo, las Empresas deberán aplicar lo descrito en sus políticas contables relacionadas a los arrendamientos.

En el siguiente diagrama permite determinar si un contrato es o contiene un arrendamiento:



6. CONCLUSIONES

A través de la investigación bibliográfica y la fundamentación teórica del diagnóstico y la propuesta de estudio, se pudo comprender como la NIIF 16 Arrendamientos elimina la distinción entre arrendamientos operativos y financieros. En su lugar, esta norma establece principios generales para el reconocimiento de los arrendamientos. Según estos principios, los arrendamientos deber ser capitalizados al valor presente de los pagos futuros en virtud del contrato de arrendamiento aplicado una tasa de intereses y reconocido un activo por derecho de uso en el estado de situación financiera, al mismo tiempo se debe reconocer un pasivo por arrendamiento que representa la obligación de pagar las cuotas futuras. Luego de haber efectuado el reconocimiento inicial, el arrendamiento debe medirse el activo por derecho de utilización a costo amortizado, mientras que el pasivo por arrendamiento reduce el valor en libros por el pago de los cánones de arrendamiento e incrementa el importe para reflejar los intereses.

La NIIF 16 ha obligado a las empresas a transparentar la información sobre los activos y pasivos, lo que conlleva a que dentro del estado de situación financiera se revele un activo por derecho de empleo frente a un pasivo por arrendamiento, cabe mencionar que el patrimonio presenta cambios en sus resultados acumulados por el efecto retrospectivo modificado de la aplicación, además ocasiona el registro de impuestos diferidos originados por la diferencia entre el gasto de depreciación e intereses sobre el gasto de alquiler contratado. Al mismo tiempo, el gasto de arrendamiento es reemplazado por los gastos de depreciación e intereses en el estado de resultados integrales. Asimismo, la aplicación de la NIIF muestra un impacto sobre la presentación del estado de flujo de efectivo, pues modifica la clasificación de las actividades; considerando el pago en efectivo de la porción de capital de pasivo de arrendamiento dentro de las actividades de financiamiento, el pago en efectivo de intereses por el pasivo, los cánones de arrendamientos a corto plazo y de activos subyacentes de menor valor dentro de las actividades de operación, generando un aumento en los flujos de operaciones por la eliminación del gasto de arrendamiento y un decremento en el flujo de financiamiento por el pago del pasivo por arrendamiento; sin embargo, no presenta efecto sobre el importe total del flujo de efectivo. Adicionalmente, la norma requiere revelar un desglose

de los gastos relacionados con los arrendamientos, notas aclaratorias acerca de activos en arrendamiento, exposición del vencimiento de los pasivos en las notas explicativas a los estados financieros.

En cuanto al impacto fiscal de la implementación de la NIIF 16 en el impuesto a las ganancias, las normas tributaria y las NIIF 16 permiten el reconocimiento de las diferencias temporarias que surgen al comparar el costo de amortización de intereses y el gasto de depreciación contables con el valor de alquiler pactado, resultando en un incremento en el impuesto a las ganancias corriente que será recuperado en el futuro debido a que en los años siguientes la suma de los gastos por intereses y depreciación serán menores, por lo que se recuperarán. También, se observa que las tasas regulatorias por contribución a la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros y el impuesto 1.5 por mil se incrementan levemente debido a que la base de cálculo son el activo total y el pasivo corriente.

Al reconocer los arrendamientos bajo las NIIF 16, se produce un aumento en los activos y pasivos totales, lo que conduce una disminución en las ratios de liquidez corriente, prueba ácida y capital de trabajo. Al mismo tiempo, las razones de endeudamiento desmejoran debido al reconocimiento del pasivo por arrendamiento. Sin embargo, la eliminación de los gastos de arrendamiento y su reemplazo por gastos de intereses y amortización de derechos de uso, tienen un efecto positivo en la razón del EBITDA, ya que aumenta el resultado operativo antes de deducir depreciaciones, amortización, impuesto e intereses.

Las pérdidas acumuladas de la Compañía Merquiauto S.A., superan el 100% del patrimonio neto, situación que genera un impacto negativo en las ratios financieras. En términos de endeudamiento, refleja un aumento en la proporción de la deuda. La rentabilidad se ve afectada negativamente, pues los resultados operativos no son suficientes para cubrir las deudas. En cuanto a la solvencia, presenta reducción en la capacidad de la compañía para hacer frente a deudas de largo plazo.

La implementación de las NIIF 16 implica un cambio significativo en las cifras contables, requiere ajustes en los procesos, procedimientos y sistemas de las Empresas, por lo cual se ha detallado una serie sugerencias, las cuales pueden ser puestas en marcha para mejorar la parte contable de las empresas en relación con las NIIF.

REFERENCIAS

- Aguirre, F., Ayabaca, F., Bermeo, J., y Rodríguez, B. (2021). Estudio de la Adopción de NIIF 16, implicación contable, tributaria y financiera considerando efecto COVID-19 en Ecuador. *Boletín de Coyuntura*, 1(30), 25 - 32.
<https://revistas.uta.edu.ec/erevista/index.php/bcoyu/issue/view/179>
- Álvarez, A. (2020). *Clasificación de las Investigaciones*. Universidad de Lima. Lima, Perú.
<https://repositorio.ulima.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12724/10818/Nota%20Acad%20c3%a9mica%2020%2818.04.2021%29%20-%20Clasificaci%20de%20Investigaciones.pdf?sequence=4&isAllowed=y>
- Arroba, J. (2021). *Medición de los Instrumentos Financieros de las Empresas de Servicios de Publicidad en Vía Pública*. Universidad Laica Vicente Rocafuerte de Guayaquil. Guayaquil, Ecuador.
<http://repositorio.ulvr.edu.ec/bitstream/44000/4693/1/TM-ULVR-0401.pdf>
- Ávila, H. & Torres, J. (2019). *Impacto de la NIIF 16 arrendamientos en la información financiera de Plastimet S. A.* Universidad de Guayaquil. Guayaquil, Ecuador.
<http://repositorio.ug.edu.ec/handle/redug/46336>
- Baidal Cirino, M. V. (2021). *Análisis de la enmienda NIIF 16, arrendamientos y sus implicaciones contables en el sector comercial por efecto del COVID-19, período 2019-2020*. Universidad Estatal Península de Santa Elena. Santa Elena, Ecuador.
- Barbei, A. A. (2020). “¿Qué dicen las empresas sobre el COVID-19?: Estados financieros, transparencia y cumplimiento normativo”. *CECIN Centro de Estudio en contabilidad internacional*, 1–16. <http://sedici.unlp.edu.ar/handle/10915/93458>

- Bazán, A. (2020). LACTO S.A. – Caso Práctico. Universidad de Lima. Lima, Perú.
https://repositorio.ulima.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12724/11205/Bazan_Rodriguez_Andrea_Stefanny.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Cando-Pilatasig , J. V., Cunuhay-Patango , L. O., Tualombo-Rea, M. A., & Toaquiza-Toapanta , S. M. (2020). Impacto de las NIC y las NIIF en los Estados Financieros. Revista Científica FIPCAEC. ISSN : 2588-090X . Polo De Capacitación, Investigación Y Publicación (POCAIP), 5(16), 328-340.
<https://doi.org/10.23857/fipcaec.v5i14.175>
- Carrillo, P., Deza, M. C., & Mogro, S. C. (2020). Una radiografía a las empresas ecuatorianas antes del COVID-19. *X-pedientes Económicos*, 4(9), 83–117.
<http://portal.amelica.org/ameli/jatsRepo/392/3921939005/3921939005.pdf>
- Castillo, Y. (2020). *NIIF 16 - Aplicación del estándar arrendamientos y el impacto del COVID en el mismo*. Universidad Militar Nueva Granada. Bogotá, Colombia.
<http://repository.unimilitar.edu.co/handle/10654/37809>
- Cespedes, S. y Rivera L. (2019). Los ratios financieros. Universidad Peruana Unión. Lima, Perú. <http://hdl.handle.net/20.500.12840/2591>
- Cortes, O. (2020). El impacto de la NIIF 16 Arrendamientos en los ratios financieros de las compañías. Universidad Austral. Pilar, Argentina.
<https://rii.austral.edu.ar/handle/123456789/1842>
- Cupueran, J. (2021). Efecto contable de la aplicación de la NIIF 16 “arrendamientos” en compañía transportes y logística del área Andina Trandina S.A., en el año 2019. Universidad Politécnica Salesiana. Quito, Ecuador.
<http://dspace.ups.edu.ec/handle/123456789/21594>
- Díaz Torres, J. V., & Gómez, M. (2020). *Efectos financieros por la implementación de la NIIF 16: arrendamientos, caso de estudio empresa de telecomunicaciones*.

Universidad de la Salle. Bogotá, Colombia.

https://ciencia.lasalle.edu.co/contaduria_publica/1294

Dietrichson, A. (2019). Métodos Cuantitativos. Bookdown.Org.

<https://bookdown.org/dietrichson/metodos-cuantitativos/>

Falistocco, M. (2020). Impacto financiero de NIIF 16 sobre arrendatarios de Córdoba año 2019. Universidad siglo 21. Córdoba, España.

<https://repositorio.uesiglo21.edu.ar/handle/ues21/20707>

Franco-Ruiz, W., & Jiménez-Castro, W. F. (2021). COVID- 19 y su impacto en el sector automotriz del Ecuador. *593 Digital Publisher CEIT*, 6(3), 5–15.

<https://doi.org/10.33386/593dp.2021.3.513>

García-Candela, G. (2021). NIIF 16 y análisis financiero en colaboradores de una empresa del sector comercial de hidrocarburos en el distrito de independencia, 2021. Universidad Peruana de las Américas. Lima, Perú.

<http://repositorio.ulasamericas.edu.pe/handle/upa/1666>

Guijarro, P., & Cortés, A. (2019). Impacto de la NIIF 16 de contabilización de alquileres. *Dialnet Cuadernos de infomacion económica*, 1(268), 47–54.

https://www.funcas.es/wp-content/uploads/Migracion/Articulos/FUNCAS_CIE/268art07.pdf

Harvey, D. (2020). Política Anticapitalista en Tiempos de Coronavirus. *Sopa de Whan*, 1(1), 1–11. <https://surcosdigital.com/wp-content/uploads/2020/04/Política-anticapitalista-en-tiempos-de-COVID-19.pdf>

International Financial Reporting Standard [IFRS] (2016). Normas internacionales de Informacion Financiera 16 Arrendamientos. Obtenido de <https://www.ifrs.org/issued-standards/list-of-standards/ifrs-16leases.html/content/dam/ifrs/publications/html->

standards/english/2023/issued/ifrs16/

International Financial Reporting Standard [IFRS] (2016). Normas internacionales de Información Financiera 13 Medición del Valor Razonable. Obtenido de <https://www.ifrs.org/issued-standards/list-of-standards/ifrs-13-fair-value-measurement.html/content/dam/ifrs/publications/html-standards/english/2023/issued/ifrs13/>

IFRS. (2021). *Reducciones del alquiler relacionadas con el covid-19 más allá del 30 de junio de 2021*. <https://www.ifrs.org/content/dam/ifrs/project/ifrs-16-covid-19/ed-rent-concessions-beyond-30-june-2021-es.pdf>

Jácome Sandoval, W. E. (2021). Recaudación de Impuestos en Ecuador: 2018 –2020. *Revista Qualitas*, 22(22), 028 -045. <https://doi.org/10.55867/qual22.03>

Maldonado-Chávez, D. F., Vinuesa-Calderón, J. C., Oviedo-Esparza, J. I., & Ramírez-Salas, A. E. (2021). Estrategias para reactivación económica del Ecuador. *Revista Científica FIPCAEC*, 6(1), 685–695. <https://doi.org/10.23857/FIPCAEC.V6I1.366>

Martín, A. (2020). *La contabilidad de los arrendamientos : estudio comparado de la normativa contable*. Universidad de Cantabria. Santander, España. <https://repositorio.unican.es/xmlui/handle/10902/20748>

Ministerio de Economía y Finanzas. (2020). *Norma Internacional de Contabilidad N° 8 (NIC 8)*. Ministerio de Economía y Finanzas Uruguay. <https://www.gub.uy/ministerio-economia-finanzas/institucional/normativa/norma-internacional-contabilidad-n-8-nic-8>

Molina, G., Rivas, A y Ventura, Y (2019). Efectos financieros y tributarios en el salvador, de los arrendamientos operativos para los arrendatarios, aplicando la Norma Internacional de Información Financiera 16 arrendamientos, a desarrollarse en el año 2018. Universidad de El Salvador. San Vicente, El Salvador.

- Molina Sánchez, H. (2019). Las novedades para los arrendatarios que trae la NIIF 16. Arrendamientos. *GESTIÓN Y TENDENCIAS*, 3(4), 10–11.
<https://doi.org/10.11565/gesten.v3i4.68>
- Morales Díaz, J. y Zamora Ramírez, C. (2019). NIIF 16. Por qué los efectos reales pueden no ser los inicialmente estimados. AECA: Revista de la Asociación Española de Contabilidad y Administración de Empresas, 126, 29-91.
<https://idus.us.es/handle/11441/141211>
- Narea Slavatierra, J. (2018). *Análisis de NIIF 16 arrendamientos, un cambio para las empresas que tengan contratos de arrendamientos*. Universidad de Especialidades Espíritu Santo . Guayaquil, Ecuador.
<http://repositorio.uees.edu.ec/123456789/2498>
- Ochoa Hidalgo, V., & Medina Peralta, V. Y. (2017). Tratamiento contable de los arrendamientos operativos y su presentación en los Estados Financieros en la compañía COMERHID S.A. *Espirales Revista Multidisciplinaria de investigación*, 1(5). <https://doi.org/10.31876/RE.V1I5.22>
- Orobio Montaña, A., Rodríguez Rodríguez, E. M., & Acosta Quevedo, J. C. (2018). Análisis del impacto de implementación de las normas internacionales de información financiera (NIIF) en el sector industrial de Bogotá para PYMEs. *Cuadernos de Contabilidad*, 19(48), 97–114.
<https://doi.org/10.11144/JAVERIANA.CC19-48.AIIN>
- Paladines, V., Moreno, P., & Vásconez, G. (2020). Implicaciones contables de los efectos del Covid-19 en el sector camaronero del Ecuador. *Revista Arbitrada Interdisciplinaria Koinonía*, 5(4), 242–272. <https://doi.org/10.35381/r.k.v5i4.957>
- Quiñonez Alvarado, E. S., Lozano Robles, M. de J., & Romero Villagrán, J. L. (2021). Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF 9), medición y

- clasificación de los instrumentos financieros. *Revista Publicando*, 8(31), 194–206.
<https://doi.org/10.51528/rp.vol8.id2244>
- Quispe, G., Arellano, O., Negrete, O., Rodríguez, E., & Vélez, K. (2020). La cultura tributaria y su efecto en la evasión fiscal en Ecuador. *Revista Espacios*, 41(29), 1-19. <https://www.revistaespacios.com/a20v41n29/a20v41n29p12.pdf>
- Rico Bonilla, C. O., Montoya Ocampo, L. D., Franco Navarrete, B. M., & Laverde Sarmiento, M. Á. (2020). La comparabilidad de la información financiera en Colombia tras su convergencia con los IFRS. El caso de las propiedades, planta y equipo de las empresas cotizantes. *Innovar*, 30(76), 103.
<https://doi.org/10.15446/INNOVAR.V30N76.85215>
- Romero, N. & Villareal, C. (2020). Cambio en indicadores financieros de deuda y rentabilidad, considerando la aplicación de la Norma Internacional de Contabilidad de Arrendamientos (NIIF 16) para empresas colombianas. Colegio de Estudios Superiores de Administración – CESA. Bogotá, Colombia.
<http://hdl.handle.net/10726/3959>
- Rueda-Vera, G., Luna-Pereira, H. O., & Avendaño-Castro, W. R. (2021). Las normas NIIF como herramienta gerencial: percepciones de estudiantes universitarios de programas de administración y ciencias contables. *Revista CEA*, 7(15), e1864.
<https://doi.org/10.22430/24223182.1864>
- Ruiz, A. & García, K. (2019). *Implicaciones contables y financieras de la NIIF 16*. Universidad Icesi. Santiago de Cali, Colombia.
https://repository.icesi.edu.co/biblioteca_digital/bitstream/10906/84737/1/TG02509.pdf
- Sachica, J. (2020). *COVID-19 : Impactos contables en el reconocimiento de arriendos bajo NIIF 16*. KPMG, 1(1), 1

5. <https://kpmg.com/co/es/home/insights/2020/05/covid-19-impactos-contables-en-el-reconocimiento-de-arriendos-bajo-niif-16.html>

Sánchez-Molina, A. y Murillo-Garza, A. (2021). Enfoques metodológicos en la investigación histórica: cuantitativa, cualitativa y comparativa

Debates por la Historia, 9(2), 147-181.

<https://www.redalyc.org/journal/6557/655768525006/655768525006.pdf>

Suárez, E. (2020). Ratios de Endeudamiento aplicados en el sector comercial, Santa Elena, 2020. Universidad Estatal Península de Santa Elena. Santa Elena, Ecuador.

<https://repositorio.upse.edu.ec/bitstream/46000/6421/1/UPSE-TCA-2021-0142.pdf>

Vadillo, C. (2019). NIIF 16 Arrendamientos. Un estudio de su posible impacto y de la información divulgada sobre el mismo. Universidad Politécnica de Valencia.

Valencia, España. <https://riunet.upv.es/handle/10251/114919>

Valverde, A. (2021). *“Diseño de un manual de políticas contables y tributarias, bajo NIC 8 y NIIF para pymes sección 10, en la empresa Lavanderías Centrales*

LAVACENSA S.A. de la ciudad de Ambato”. Universidad Técnica de Ambato.

Ambato, Ecuador.

Villar, G. (2019). Evaluación de la aplicación de la NIIF 16 a una empresa manufacturera en el año 2019. Universidad de Piura. Piura, Perú.

<https://hdl.handle.net/11042/4456>

Valdez, L. Vela, J, y Soto L. (2020). Análisis de ratios de liquidez en las empresas.

Universidad Peruana Unión. Lima, Perú. <http://hdl.handle.net/20.500.12840/4025>

Yoza Rodríguez, N. R., Soledispa Rodríguez, X. E., & Lucio Pillasagua, A. del J. L. (2020). Impacto de la gestión financiera y recaudación tributaria en Ecuador ante la COVID-19. *3C Empresa. Investigación y pensamiento crítico*, 83–99.