



**UNIVERSIDAD LAICA VICENTE ROCAFUERTE DE  
GUAYAQUIL**

**FACULTAD DE ADMINISTRACIÓN**

**Carrera de Contabilidad y Auditoría**

**TRABAJO DE INVESTIGACIÓN PREVIO A LA OBTENCIÓN DEL  
TÍTULO DE INGENIERÍA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA – CPA**

**TEMA:**

**PROCESOS CONTABLES DE LAS OBLIGACIONES POR PAGAR A  
CORTO PLAZO Y SU PRESENTACIÓN EN EL ESTADO DE  
SITUACIÓN FINANCIERA DE LA EMPRESA ACROMAX  
LABORATORIO QUÍMICO FARMACÉUTICO S.A.**

**TUTOR:**

CPA. CHRISTIAN RUGEL ZUÑIGA, MCA

**AUTORA:**

MARÍA FERNANDA ALAVA SUÁREZ

**GUAYAQUIL, ECUADOR**

**2017**



## REPOSITARIO NACIONAL EN CIENCIA Y TECNOLOGÍA

### FICHA DE REGISTRO de tesis

**TÍTULO Y SUBTÍTULO:**

Procesos Contables de las Obligaciones por Pagar a Corto Plazo y su presentación en el Estado de Situación Financiera de la empresa ACROMAX Laboratorio Químico Farmacéutico S.A.

**AUTOR/ES:**

María Fernanda Alava Suarez

**REVISORES:**

CPA. Christian Rugel, MCA

**INSTITUCIÓN:**

Universidad Laica Vicente Rocafuerte De Guayaquil

**FACULTAD:**

Administración

**CARRERA:**

Contabilidad y Auditoría

**FECHA DE PUBLICACIÓN:****N. DE PAGS:**

86

**ÁREAS TEMÁTICAS:**

Contabilidad Financiera

**PALABRAS CLAVE:**

Procesos, obligaciones, corto plazo, estado de situación financiera.

**RESUMEN:**

Este proyecto tiene como finalidad analizar los procedimientos contables de reconocimiento, valoración y clasificación de las cuentas del pasivo a corto plazo de la empresa Acromax Laboratorio Químico Farmacéutico S.A. de acuerdo con las normas contables vigentes. Esta investigación se forma de bases teóricas, ejercicio de aplicación respectivo, resultados y anexos.

N. DE REGISTRO (en base de datos):

N. DE CLASIFICACIÓN:

DIRECCIÓN URL (tesis en la web):

ADJUNTO URL (tesis en la web):

ADJUNTO PDF:

SI

NO

Contacto de autor/a:

Teléfono:

0967051613

E-mail: [fernandaalava90@hotmail.com](mailto:fernandaalava90@hotmail.com)

CONTACTO EN LA INSTITUCIÓN:

Nombre: MSC. Ing. Darwin Ordoñez Iturralde

Teléfono: 042596500 EXT. 201 DECANATO

E-mail: [darwindordonez@ulvr.edu.ec](mailto:darwindordonez@ulvr.edu.ec)

Director de la Carrera: Mgs. Byron López

Teléfono: 042596500 EXT. 271

Correo electrónico: [blopez@ulvr.edu.ec](mailto:blopez@ulvr.edu.ec)

## **DECLARACIÓN DE AUTORÍA Y CESIÓN DE DERECHOS PATRIMONIALES**

La estudiante/egresada María Fernanda Alava Suárez, declaro bajo juramento, que la autoría del presente trabajo de investigación, corresponde totalmente a los/las suscritos(as) y nos responsabilizamos con los criterios y opiniones científicas que en el mismo se declaran, como producto de la investigación realizada.

De la misma forma, cedemos nuestros derechos patrimoniales y de titularidad a la Universidad Laica VICENTE ROCAFUERTE de Guayaquil, según lo establece la Ley de Propiedad Intelectual del Ecuador.

Este proyecto se ha ejecutado con el propósito de estudiar los PROCESOS CONTABLES DE LAS OBLIGACIONES A CORTO PLAZO Y SU PRESENTACIÓN EN EL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA DE LA EMPRESA ACROMAX LABORATIO QUIMICO FARMACEUTICO S.A.

Autor(es) (as):

MARIA FERNANDA ALAVA SUAREZ

CI: 0927302703

## **CERTIFICACIÓN DE ACEPTACIÓN DEL TUTOR**

En mi calidad de Tutor(a) del Proyecto de Investigación PROCESOS CONTABLES DE LAS OBLIGACIONES A CORTO PLAZO Y SU PRESENTACIÓN EN EL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA DE LA EMPRESA ACROMAX LABORATIO QUIMICO FARMACEUTICO S.A., nombrado(a) por el Consejo Directivo de la Facultad de Administración de la Universidad Laica VICENTE ROCAFUERTE de Guayaquil.

### **CERTIFICO:**

Haber dirigido, revisado y analizado en todas sus partes el Proyecto de Investigación titulado: PROCESOS CONTABLES DE LAS OBLIGACIONES A CORTO PLAZO Y SU PRESENTACIÓN EN EL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA DE LA EMPRESA ACROMAX LABORATIO QUIMICO FARMACEUTICO S.A., presentado por la estudiante **MARIA FERNANDA ALAVA SUAREZ** como requisito previo a la aprobación de la investigación para optar al Título de INGENIERA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA-CPA, encontrándose apto para su sustentación

CPA. Christian Rugel, MCA.

Tutor.

C.I. 0919704726

## CERTIFICADO DE ANTIPLAGIO



### Urkund Analysis Result

**Analysed Document:** MA. FDA. TESIS ACTUAL.doc (D29251043)  
**Submitted:** 2017-06-07 23:56:00  
**Submitted By:** cloorm@ulvr.edu.ec  
**Significance:** 9 %

#### Sources included in the report:

WORD (Repaired).docx (D12268240)  
EXAMEN PRACTICO MFCinformacion 2014notas estados financieros 2014.pdf (D20746742)  
TESIS MATAMOROS.docx (D18946316)  
<http://docplayer.es/31063400-Reflexiones-sobre-la-contabilidad-de-activos-financieros-en-el-contexto-del-modelo-iasb-y-el-contexto-actual-colombiano.html>  
<http://doczz.es/doc/471507/mercantil-ca-banco-universal-y-sus-filiales>  
<https://prezi.com/upnesatcyikz/titulos-valores/>  
<http://dspace.ucuenca.edu.ec/bitstream/123456789/1291/1/tcon594.pdf>  
[http://www.elcriterio.com/niif/monografias\\_niif\\_aeca\\_expansion/libro3/239-423.pdf](http://www.elcriterio.com/niif/monografias_niif_aeca_expansion/libro3/239-423.pdf)  
<http://www.normasinternacionalesdecontabilidad.es/nic/pdf/NIC01.pdf>  
<http://www.normasinternacionalesdecontabilidad.es/nic/pdf/NIC39.pdf>  
[https://mef.gob.pe/contenidos/conta\\_publ/con\\_nor\\_co/no\\_oficializ/nor\\_internac/ES\\_GVT\\_IAS19\\_2013.pdf](https://mef.gob.pe/contenidos/conta_publ/con_nor_co/no_oficializ/nor_internac/ES_GVT_IAS19_2013.pdf)  
<http://www.gerencie.com/instrumentos-financieros-pasivos-financieros-clasificacion-reconocimiento-y-contabilizacion.html>  
<http://dspace.ucuenca.edu.ec/bitstream/123456789/2726/1/tm4464.pdf>  
<http://dspace.ucuenca.edu.ec/bitstream/123456789/1335/1/tcon634.pdf>  
[http://www.scielo.org.co/scielo.php?script=sci\\_arttext&pid=S0123-59232011000100006&lng=en&nrm=iso&tng=es](http://www.scielo.org.co/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S0123-59232011000100006&lng=en&nrm=iso&tng=es)

#### Instances where selected sources appear:

29

## **AGRADECIMIENTO**

Primero agradezco a Dios por estar presente en el transcurso de mi vida y por haberme dado salud y sabiduría para cumplir mis metas.

A mis padres por inculcarme a superarme y ser un apoyo incondicional ya que sin su ayuda no hubiese sido posible alcanzar este objetivo.

También a mis profesores de primaria hasta la actualidad que impartieron sus conocimientos hacia mí y gracias a eso he podido llegar hasta aquí.

Agradezco al MCA. Christian Rugel por su gran aporte y guía en este proyecto.

Finalmente, a todas aquellas personas que han contribuido de manera directa e indirecta para la realización de esta obra.

**María Fernanda Alava Suárez**

## **DEDICATORIA**

Dedico este proyecto a Dios por darme fortaleza cuando más lo necesitaba, a mis queridos padres María Suarez y Limber Alava, a mis hermanos Diana y Alexander quienes con mucho sacrificio, comprensión, dedicación, y esmero supieron apoyarme espiritual, moral y desinteresadamente durante toda mi vida estudiantil.

**María Fernanda Alava Suárez**

## ÍNDICE INICIAL

FICHA DE REGISTRO DE TESIS SENESCYT	I
DECLARACIÓN DE AUTORÍA Y CESIÓN DE DERECHOS	II
CERTIFICACIÓN DE ACEPTACIÓN DEL TUTOR	III
RESULTADO DEL URKUND	IV
AGRADECIMIENTOS	V
DEDICATORIA	VI
ÍNDICE INICIAL	VII
ÍNDICE DE CONTENIDO	VIII
ÍNDICE DE FIGURAS	X
ÍNDICE DE TABLAS	XI

## ÍNDICE GENERAL

CAPÍTULO I.....	3
DISEÑO DE LA INVESTIGACIÓN .....	3
1.1 Planteamiento del problema de investigación .....	3
1.2 Árbol del Problema .....	5
1.3 Formulación del problema de investigación .....	5
1.4 Sistematización del problema de investigación.....	5
1.5 Justificación de la investigación.....	6
1.6 Objetivos .....	7
1.6.1 Objetivo General.....	7
1.6.2 Objetivos Específicos .....	7
1.7. Delimitación o alcance de la investigación .....	8
1.8 Idea a defender .....	8
CAPÍTULO II .....	9
MARCO TEÓRICO.....	9
2.1. Antecedentes .....	9
2.2. Bases teóricas .....	10
2.2.1. Pasivo.....	10
2.2.2. Importancia de los Pasivos .....	11
2.2.3. Indicador de Liquidez a corto plazo .....	11
2.2.4 Indicador de endeudamiento .....	13
2.2.5. Clasificación del Pasivo.....	14
2.2.6 Reconocimiento de Pasivos .....	15
2.2.7 Reconocimiento inicial .....	16
2.2.8. Baja en cuentas de un pasivo financiero.....	17
2.2.9 Beneficios a los empleados a corto plazo .....	18
2.2.10 Reconocimiento y medición de los Beneficios a corto plazo .....	18
2.2.11. Valoración Actuarial.....	19
2.3. Marco conceptual .....	19
2.4. Marco legal.....	22
2.4.1 Norma Internacional de Contabilidad 1 .....	22

Pasivos Corrientes.....	22
2.4.4 Código del Trabajo Ecuatoriano .....	24
CAPÍTULO III .....	26
METODOLOGÍA DE LA INVESTIGACIÓN .....	26
3.1 Metodología.....	26
3.2. Tipo de Investigación .....	26
3.3 Enfoque de la investigación .....	28
3.4 Técnicas e instrumentos de investigación .....	28
3.5 Población y Muestra.....	29
3.6 Análisis de Los Resultados.....	30
CAPITULO IV .....	43
INFORME TÉCNICO .....	43
4.1 Antecedentes.....	43
4.2 Desarrollo de la idea.....	44
4.3 Evaluación de la medición las obligaciones a corto plazo.....	45
4.4 Ratios o indicadores financieros.....	53
4.4.1 Indicadores de Liquidez.....	53
4.5 Procedimiento para clasificación de los pasivos .....	59
4.6 Estructuración de pasivos .....	60
RECOMENDACIONES .....	66
BIBLIOGRAFÍA .....	67
ANEXOS .....	71

## ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1 Población .....	29
Tabla 2 Muestra .....	30
Tabla 3 Cálculo de Razón corriente.....	53
Tabla 4 Calculo de Capital de Trabajo Neto.....	54
Tabla 5 Cálculo de prueba ácida.....	56
Tabla 6 Cálculo Nivel de Endeudamiento .....	57
Tabla 7: Medición de obligaciones a corto plazo.....	58
Tabla 8 Clasificación y medición.....	59
Tabla 9 Clasificación de pasivos.....	60
Tabla 10 Estructuración de pasivos .....	61
Tabla 11 Detalle actual de la cuenta de Jubilación Patronal .....	62
Tabla 12 Esquema propuesto cuenta de Jubilación Patronal .....	63
Tabla 13 Estado de Situación financiera al 31 de diciembre 2015 .....	64

## ÍNDICE DE FIGURAS

Figura 1. Árbol del problema .....	5
Figura 2. Razón Corriente.....	54
Figura 3. Capital de Trabajo Neto.....	55
Figura 4. Prueba ácida.....	56
Figura 5. Nivel de endeudamiento .....	57
Figura 6. Pasivos corrientes al cierre de diciembre 2015.....	44
Figura 7. Pasivos No corrientes al cierre de diciembre 2015.....	45
Figura 8. Pasivos No corrientes al cierre de diciembre 2015.....	45



## **INTRODUCCIÓN**

El objetivo del presente trabajo de titulación es analizar los procedimientos contables de reconocimiento, valoración y clasificación de las cuentas del pasivo a corto plazo de la empresa Acromax Laboratorio Químico Farmacéutico S.A. de acuerdo con las normas contables vigentes. Esta investigación se forma de bases teóricas, ejercicio de aplicación respectivo, resultados y anexos.

En el primer capítulo se da a conocer el planteamiento del problema, donde se describen las problemáticas del área de investigación además se presenta la formulación del mismo, objetivos y la idea a defender. También se podrá encontrar la justificación del porqué de dicho estudio asimismo el alcance de la investigación.

En el segundo capítulo se detallan los antecedentes más importantes, las normas contables que sustentan el reconocimiento, medición y clasificación de las obligaciones a corto plazo, además sus disposiciones legales que las respaldan.

En el tercer capítulo se da a conocer la metodología y las técnicas de la investigación utilizadas para el desarrollo del presente trabajo de titulación las cuales cumplen un papel fundamental en la obtención de información para el objetivo final. Existen muchos métodos y técnicas de investigación pero dependiendo del giro de acción de cada uno de los trabajos, el investigador se focaliza en utilizar el método más efectivo para el desarrollo de su proyecto. De igual manera podemos observar las técnicas utilizadas población y muestra.

En el cuarto capítulo se cumplió el objetivo básico de la investigación que fue analizar los procesos contables de las obligaciones por pagar a corto plazo de la empresa Acromax Laboratorio Químico Farmacéutico S.A. empleando los respectivos soportes de las Normas de Información Financiera, llegando a obtener las conclusiones y recomendaciones pertinentes, además se adjuntan la bibliografía y anexos.

Las conclusiones y recomendaciones representan el análisis de aportación que realiza el investigador en base al fenómeno de estudio, los mismos que han sido respaldados bajo teorías e investigaciones efectuadas en la empresa Acromax Lab

## **CAPÍTULO I**

### **DISEÑO DE LA INVESTIGACIÓN**

#### **1.1 Planteamiento del problema de investigación**

La contabilidad es una herramienta esencial en el mundo de los negocios ya que es la disciplina dedicada a recopilar, interpretar y presentar los movimientos que han tenido los recursos económicos de una entidad en un periodo contable a través de los estados financieros, que permitirán conocer la situación económica y financiera que resulta útil para los administradores, entes reguladores y otros tipos de interesados como los accionistas, proveedores, acreedores o propietarios, para poder cumplir con estos informes financieros es necesario desarrollar una secuencia lógica de pasos a los cuales se los conoce como proceso contable.

Toda empresa en el transcurso de sus actividades necesita financiamiento ya sea nacional o del exterior para poder ejercer sus funciones, estos rubros son llamados pasivos, según el plazo en el cual deban ser cubiertos se clasificarán en corto o largo plazo, según sea su naturaleza o la estrategia que aplique la empresa para el financiamiento y presentación de las razones financiera de la información numérica.

La empresa Acromax Laboratorio Químico Farmacéutico S.A. es una compañía de nacionalidad ecuatoriana, se constituyó en la ciudad de Guayaquil el 30 de septiembre de 1963 bajo el nombre de Medipharma Laboratorio – Químico Farmacéutico S.A. cambiando su nombre a Acromax Laboratorio Químico Farmacéutico en diciembre del mismo año, se dedica a la elaboración y comercialización de productos farmacéuticos para uso humano.

Las empresas deben clasificar las obligaciones a corto plazo cuando se espera liquidar este pasivo dentro de los doce meses siguientes a la fecha del periodo sobre el que se informa, por lo cual la compañía necesita clasificar correctamente estas deudas para efectuar una administración, planeación y presupuesto eficiente de aquellas, para así poder programar el pago para no caer en una eventual mora que le cierre las puertas de futuras financiaciones.

El Estado de Situación Financiera provee a los usuarios información para determinar razones financieras, con el objetivo de conocer la realidad económica y financiera para así determinar la capacidad de asumir nuevas obligaciones o proyectos, un procedimiento contable eficiente de los pasivos a corto plazo es un valor agregado para la empresa porque asegura que los valores estén razonablemente presentados en los informes contables.

Acromax en el periodo 2015 existen indicios de que algunas partidas de los pasivos no se encuentran debidamente clasificadas en el Estado de Situación Financiera lo cual podría representar indicadores que no reflejen información adecuada, por ello se procederá a realizar una revisión que permita descubrir si se encuentran debidamente clasificadas estas partidas.

## 1.2 Árbol del Problema

**Figura 1. Árbol del problema**



**Nota:** Información tomada de la empresa Acromax

## 1.3 Formulación del problema de investigación

¿Cómo inciden los procesos contables de las obligaciones por pagar a corto plazo en la presentación del Estado de Situación Financiera de la empresa Acromax Laboratorio Químico Farmacéutico S.A.?

## 1.4 Sistematización del problema de investigación

La sistematización del problema se define a través de las siguientes preguntas:

- ¿Cómo se miden al inicio y posteriormente las obligaciones a corto plazo de la empresa Acromax Laboratorio Químico Farmacéutico S.A.?
- ¿De qué manera influyen los procedimientos de clasificación del pasivo en la presentación del Estado de Situación Financiera?

- ¿Cuál es la estructura de los pasivos de la empresa Acromax Laboratorio Químico Farmacéutico S.A.?

### **1.5 Justificación de la investigación**

En el área contable a través de la globalización económica mundial surge muchos cambios trayendo consigo un solo grupo de normas para los distintos mercados, sin embargo a la gran mayoría de las empresas se les complica la adopción de las NIIF por lo que todo cambio trae sus consecuencias, pero el único objetivo es mejorar la función financiera por medio de una estabilidad en las políticas contables, por tanto se requiere un adecuado tratamiento y control interno de las transacciones para así obtener a nivel mundial mayor transparencia en la información presentada en los estados financieros.

La investigación se desarrolla con el fin de contribuir a la administración de la empresa Acromax Laboratorio Químico Farmacéutico S.A. y a las personas interesadas puesto que se realizará una evaluación del tratamiento contable en cuanto a la clasificación, reconocimiento, medición inicial y posterior de las cuentas que conforman el rubro de las obligaciones a corto plazo, con el objetivo de evitar consecuencias financieras como sobrevaloración de los saldos de estos rubros ya que esto conlleva a que los indicadores financieros no se calculen con los valores correctos y por ende no se conozca la realidad económica del ente industrial con respecto a su solvencia y endeudamiento por tal motivo nace la importancia de llevar un adecuado procedimiento y mantenimiento de las transacciones comerciales según las NIIF.

Al analizar si los procedimientos para clasificar, reconocer y valorar los pasivos a corto plazo se están llevando adecuadamente se puede decir que el Estado de Situación Financiera está reflejando información razonable que ayude a la toma de decisiones.

## **1.6 Objetivos**

### **1.6.1 Objetivo General**

Analizar los procesos contables de las obligaciones a corto plazo y su presentación en el Estado de Situación Financiera de la empresa Acromax Laboratorio Químico Farmacéutico S.A.

### **1.6.2 Objetivos Específicos**

- Evaluar la medición inicial y posterior de las obligaciones a corto plazo.
- Valorar los efectos de clasificación del pasivo en los informes contables.
- Determinar la estructuración de los pasivos de la empresa Acromax.

## **1.7. Delimitación o alcance de la investigación**

**Campo:** Contable

**Área:** Financiera

**Período:** 2015

**Marco Espacial:** km 8.5 vía a Daule, Provincia del Guayas, Cantón Guayaquil

**Tema:** Procesos Contables de las Obligaciones por Pagar a Corto Plazo y su presentación en el Estado de Situación Financiera de la compañía Acromax Laboratorio Químico Farmacéutico S.A.

## **1.8 Idea a defender**

Mediante una clasificación adecuada de las cuentas del pasivo se obtiene información fiable reflejando un Estado de Situación Financiera razonable en beneficio de los usuarios ya que se podrá tener un análisis veraz con respecto al movimiento económico de la entidad industrial.

## **CAPÍTULO II**

### **MARCO TEÓRICO**

Este capítulo detalla las investigaciones más importantes realizadas, también da a conocer las bases teóricas fundamentales para el tema estudiado y el concepto de los términos principales utilizados en el contenido de esta investigación.

#### **2.1. Antecedentes**

Acromax Laboratorio Químico Farmacéutico S.A. es una empresa ecuatoriana con más de 50 años en el país, opera bajo la figura de persona jurídica en calidad de contribuyente especial, cuenta con alrededor de 387 colaboradores entre operativos, administrativos y de ventas, elabora, comercializa eficientemente productos farmacéuticos de calidad contribuyendo con el bienestar de los accionistas, colaboradores y el país. Se dedica a la fabricación y comercialización de alrededor de 100 medicamentos locales, los principales productos son: antiparasitarios, tratamiento de infecciones respiratorias, procesos respiratorios, tratamiento de infecciones severas, tratamiento de herpes, tratamiento de candidiasis, dolores agudos y dislipidemia (riesgos vasculares).

Para poder fabricar sus productos ha necesitado financiamiento tanto a nivel nacional como del exterior, por lo que en el país no existe un proveedor de materia prima tiene que importar, contando con una gama de proveedores del exterior los cuales le dan 180 días de crédito, además por ser una de las pioneras en cuanto a la producción y comercialización de productos farmacéuticos cuenta con varios años de trayectoria en Ecuador, hecho que conlleva que algunos colaboradores reciban su jubilación patronal como lo estipula el Código de Trabajo Ecuatoriano en el artículo 216.

## **2.2. Bases teóricas**

### **2.2.1. Pasivo**

Como se puede entender los pasivos son las obligaciones que adquiere la empresa con terceras personas sea internamente o externamente, para lo cual estas transacciones comerciales necesitan ser clasificadas, valoradas y medidas inicialmente y posteriormente según las normas vigentes.

El pasivo representa las obligaciones que tiene la empresa para con aquellas personas que han otorgado créditos en calidad de materias primas, mercancías, préstamos y servicios laborales, etc., y para con sus dueños por los aportes de capital, tales como el dinero aportado, bienes, servicios; posteriormente con la puesta en marcha los excedentes sociales y otras reservas. (Fierro M., 2009, p.2).

El pasivo es un elemento principal de la estructura financiera de toda compañía ya que por lo general financia el capital de trabajo que necesita la empresa para ejercer sus funciones por tanto se debe administrar bien estas cuentas. “Un pasivo financiero es cualquier obligación que presente la forma de una obligación contractual o un contrato que sea o pueda ser liquidado utilizando los instrumentos de patrimonio propio de la entidad” (IASB, NIC 32: Instrumentos financieros: Presentación, 2011, párr. 11).

Los pasivos financieros son compromisos que implican una obligación contractual de entregar efectivo u otro activo financiero, o bien de intercambiar instrumentos financieros con otra empresa, bajo condiciones que son potencialmente desfavorables. Por ejemplo una cuenta a pagar a un proveedor supone una obligación de entrega de efectivo en un plazo determinado, de la misma forma que

la emisión de obligaciones supone una deuda que se tiene que cancelar en la fecha fijada en las condiciones de emisión, afirma (Gonzalo Angulo, 2006, p.251)

### **2.2.2. Importancia de los Pasivos**

Son muy importante porque se pueden obtener varias razones financieras, las cuales indican en que situación económica esta la compañía, en cuanto al capital de trabajo, liquidez, endeudameinto con respecto a la administración de los recursos.

“Los pasivos deben reconocerse en el balance cuando sea probable que, a su vencimiento y para liquidar la obligación, deben entregarse o cederse los recursos que incorporen beneficios o rendimientos económicos y futuros siempre que se puedan valorar con fiabilidad “ (Margarida Sanz, 2009, p.52).

### **2.2.3. Indicador de Liquidez a corto plazo**

Para comenzar se tiene que tener presente que los indicadores de liquidez son los índices estadísticos de la evolución de las empresas comerciales, industriales, financieras a través del tiempo. La interpretación está en función de las actividades, administración y control interno que realiza cada empresa.

Los indicadores de liquidez son las razones financieras que facilitan las herramientas de análisis para establecer el grado de liquidez de una empresa por ende su capacidad de generar efectivo para cancelar oportunamente las obligaciones contraídas, a corto plazo. Se clasifican de Razón corriente, prueba ácida, capital neto de trabajo.

## **Razón corriente**

Este ratio proporciona la capacidad de la empresa para atender sus obligaciones a corto plazo con los activos que se puedan convertir en efectivo en el mismo periodo de tiempo. Por medio de éste ratio financiero indica la capacidad de la empresa en cumplir sus obligaciones a corto plazo, si es igual o mayor a uno es sinonimo de buena liquidez, dependiendo de la agilidad que convierta su cartera en efectivo.

$$\text{Liquidez general} = \frac{\text{Activo Corriente (AC)}}{\text{Pasivo Corriente(PC)}}$$

“El valor ideal de este indicador para que la empresa no tenga problemas de liquidez debe estar entre 1 y 1.5 este resultado seria perfecto pero no siempre se obtiene en las empresas” (Escribano Navas & Jiménez García, 2011, p.254).

## **Prueba ácida**

Este indicador nos muestra si la empresa cuenta con la cantidad de activos corrientes para atender sus obligaciones a corto plazo sin necesidad de liquidar o vender sus inventarios ya que estos recursos tienen que ser vendidos y cobrados para convertirse en liquidez.

$$\text{Test Ácido} = \frac{\text{Activo Corriente} - \text{Existencias}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

El resultado ideal esta entre 0.2 y 0.3 es decir si este esta elevado significa que la empresa puede estar empleando los recursos por debajo de sus posibilidades reales, pero si el valor es reducido se entiende que la empresa no posee la solvencia necesaria para los pagos a corto plazo. “Este ratio se acerca más a la

liquidez ya que no considera las partidas del activo que no son fáciles de convertirlas en efectivo” (Escribano Navas & Jiménez García, 2011, p.256).

### **Capital Neto de Trabajo**

Es lo que le queda a la empresa en calidad de fondo permanente para atender la operación normal del negocio.

$$\text{Capital de Trabajo} = \frac{\text{Activo Corriente} - \text{Pasivo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

### **2.2.4 Indicador de endeudamiento**

El indicador de endeudamiento muestra información sobre la proporción existente entre los recursos financieros obtenidos de terceros y el total de estos. Su fórmula es:

$$\text{Endeudamiento global} = \frac{PC + PNC}{PN + (PC + PNC)}$$

Donde:

PC = Pasivo Corriente (Deudas a corto plazo)

PNC = Pasivo No Corriente (Deudas a largo plazo)

PN = Patrimonio Neto (Resultados, capital, reservas, subvenciones, etc.)

Es decir que si el ratio es mayor a 0.6, significa que el ente comercial se encuentra muy endeudada, lo que conlleva a una descapitalización y a una estructura de financiamiento arriesgada. Por lo cual si el ratio es menor a 0.4, la empresa tiene

problemas para rentabilizar los fondos de los accionistas, ya que tiene un exceso de patrimonio neto. (Escribano Navas & Jiménez García, 2011, p.284)

Muestra la participación de tercero en el capital de la empresa, es decir compara el financiamiento original por tercer contra los recursos de los accionistas para determinar cual de las dos partes sufre más riesgos, entre mas alto sea el índice serán mejor sus utilidades lo que indica que los activos financiados van a producir más de lo que se va a cancelar de intereses del financiamiento.

### **2.2.5. Clasificación del Pasivo**

El pasivo se presenta en el Estado de Situación Financiera debidamente clasificado en corriente y no corriente, para poder reflejar valores fiables y razonables debemos seguir un proceso de reconocimiento y valoración para así asignar un valor correcto a una determinada cuenta.(IASB, NIC 1, 2014, párr. 69)

El pasivo es una herramienta muy importante para el desarrollo de las actividades de una empresas o para emprender nuevos proyectos siendo así la fuente principal de financiamiento para funcionamiento de la compañía.

Un pasivo se clasificará como corriente cuando cumpla con los siguientes aspectos:

- Se pueda liquidar en el ciclo normal de la explotación de la entidad;
- Se mantenga fundamentalmente para negociación;
- deba liquidarse dentro del periodo de doce meses desde la fecha del balance; o
- La entidad no tenga el derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante, al menos, los doce meses siguientes a la fecha del balance.

- Todos los demás pasivos se clasificarán como no corrientes.  
(IASB, NIC 1, 2014, párr. 69)

La entidad clasificará algunas partidas como pasivo corriente a pesar que se vayan a liquidar después de los doce meses de la fecha del balance, tales como cuentas comerciales por pagar y otros pasivos acumulados (devengados), ya sea por costos de personal o por otros costos de operación de la empresa ya que estas integran el capital de trabajo en el periodo normal de operación de la compañía. (IASB, NIC 1, 2014, párr.70)

### **2.2.6 Reconocimiento de Pasivos**

En la metodología hay que reconocer que existe una relación cercana entre activos y pasivos, y egresos con ingresos. Cada vez que se realice un registro hay que tener en cuenta que haya probabilidad de obtener beneficios económicos es decir si se cargan en pasivos cuentas por pagar, es porque la empresa se está financiando.

Desde el punto de vista económico los pasivos son una obligación y en el punto de vista contable su vencimiento debe estar definido. Es decir los pasivos deben ser obligaciones a terceros, son cuantificables, definiendo su vencimiento que finaliza la cancelación de ese pago.

Las compañías en sus estados contables de apertura deberán considerar:

- Reconocer los pasivos requeridos por las NIIF.
- No reconocerá pasivos si las NIIF
- no permiten su reconocimiento.
- Aplicar las NIIF en la valoración de pasivos reconocidos.

Los de corto plazo deben ser valorados al monto total que debe cancelar al vencer la obligación, si es a largo plazo debe ser valorado al valor presente de los flujos futuros.

“Hay que considerar que solo se adaptarán las NIIF que están vigentes, mas no las que no se encuentren actualizadas, sin embargo la empresa puede aplicar una NIIF que no sea obligatoria, siempre y cuando, sea posible su adopción anticipada” (Ayala Chica, 2012, p.19).

### **2.2.7 Reconocimiento inicial**

“La entidad reconocerá un pasivo financiero en su balance, cuando, y solo cuando dicha entidad se convierta en parte, según las cláusulas contractuales del instrumento en cuestión” (IASB, NIC 39: Instrumentos financieros: Reconocimiento y valoración 2009)

“El contrato es el punto central que tienen las NIIF para el reconocimiento inicial de los instrumentos financieros y representa el eje de su contabilidad” (Ordóñez Campoverde & Rodríguez Velecela, 2012, p.30).

Se reconoce un pasivo en el estado de situación financiera, cuando es probable que, del pago de esa obligación presente, se derive la salida de recursos que lleven incorporados beneficios económicos, y además la cuantía del desembolso a realizar pueda ser evaluada confiablemente. (Oropeza Martínez, 2012, p. 148)

La principal dificultad que pueden tener las empresas al aplicar las NIIF es la de comprender el concepto de Valor Razonable, por lo tanto no se puede aplicar una

política si no se entiende una definición básica, valor razonable es el precio de venta o de compra que tiene un bien o un servicio en un mercado, que nace como el resultado del acuerdo al que llegan un comprador y un vendedor, originándose una acción contractual.(Trujillo, 2014, p.3)

(Jiménez Cano, 2014)expone que el momento del reconocimiento de los pasivos, al igual que en el caso de los activos, es cuando la entidad pasa a ser parte de las condiciones contractuales del instrumento, lo que significa que se cumplen las condiciones para la existencia de un pasivo, esto es, hay una obligación actual, derivada de sucesos pasados, por causa de la cual la empresa espera desprenderse de recursos en el futuro que impliquen la salida de recursos económicos.

#### **2.2.8. Baja en cuentas de un pasivo financiero**

La empresa dará de baja un pasivo financiero (o una parte del mismo) de su balance cuando se haya extinguido o la obligación haya sido cancelada. (IASB, NIC 39: Instrumentos financieros: Reconocimiento y valoración, 2014)

#### **Valoración de Pasivos**

Al reconocer inicialmente un activo financiero o un pasivo financiero, la entidad los valorará por su valor razonable ajustado, en el caso de un activo financiero o un pasivo financiero que no se contabilicen al valor razonable con cambios en resultados, por los costes de transacción que sean directamente atribuibles a la compra o emisión del mismo. (IASB, NIC 39: Instrumentos financieros: Reconocimiento y valoración, 2014)

En el proceso de determinación de los valores monetarios por los que se medirán los componentes de los estados financieros es importante la selección de una base

de valoración específica o combinación entre ellas como lo expone la norma ya sea a valor razonable o al costo amortizado. (Llvisaca V. & Pesantez A., 2012, p.30)

### **Valoración posterior de pasivos financieros**

Luego del reconocimiento inicial, una entidad valorará todos sus pasivos financieros al coste amortizado utilizando el método del tipo de interés efectivo menos los pasivos financieros que se contabilicen al valor razonable con cambios en resultados, los pasivos que surjan por una cesión de activos financieros que no cumpla con los requisitos para la baja en cuentas, los contratos de garantía financiera, compromisos de concesión de un préstamo a un tipo de interés inferior al tipo de mercado. (IASB, NIC 39: Instrumentos financieros: Reconocimiento y valoración, 2014)

#### **2.2.9 Beneficios a los empleados a corto plazo**

Se consideran beneficios a empleados a corto plazo si se esperan liquidar en su totalidad antes de doce meses después del final del periodo anual en el cual se detallan servicios relacionados como: sueldos, salarios y aportaciones a la seguridad social, derechos por permisos retribuidos y ausencia retribuida por enfermedad, participación en ganancias e incentivos, beneficios no monetarios a los empleados actuales (tales como atenciones médicas, alojamiento, automóviles, entrega de bienes y servicios gratuitos o parcialmente subvencionados). (IASCF, NIC 19: Beneficios a los empleados, 2008, párr. 8)

#### **2.2.10 Reconocimiento y medición de los Beneficios a corto plazo**

Si un empleado ha prestado sus servicios a una empresa durante el periodo contable, ésta reconocerá el valor a pagar por tales beneficios a corto plazo: como un pasivo luego de deducir los valores que fueron cancelados a los empleados, si

la cantidad cancelada supera el monto de las aportaciones hasta la fecha que se informa, la empresa reconocerá ese exceso como un activo. Como un gasto, excepto que otra sección de esta NIIF solicite que el costo se reconozca como parte del costo de un activo. (IFRS Foundation, NIC 19: Beneficios a los empleados, 2006)

### **2.2.11. Valoración Actuarial**

Una herramienta importante para valorar las obligaciones por beneficios definidos es el cálculo de la reserva matemática esta nos ayudará a obtener una planificación actuarial por tanto tenemos proyecciones que permitirán cubrir los costos de las pensiones que la entidad desembolsará cuando el trabajador se jubile. (Bermeo C. & Espinoza A., 2012, p. 24)

Según los analistas financieros este pasivo se debería tener en cuenta en el momento de calcular el indicador de endeudamiento financiero teniendo en cuenta que en caso de requerir cubrir esta obligación se acudiría a financiamiento con terceros, así como también, es necesario indicar que la metodología de cálculo de la obligación implica el costo financiero de mantener esta obligación, el cual es registrado directamente al resultado financiero disminuyendo la razón de cobertura de intereses. El entender este pasivo como la adquisición de una deuda financiera o de por sí mismo como parte del endeudamiento total. (Torres Cáceres, 2015)

### **2.3. Marco conceptual**

- **Procesos Contables:** Secuencia lógica de pasos para poder cumplir una transacción determinada.

- **Obligaciones a Corto plazo:** Son aquellas que se espera liquidar dentro de los doce meses siguientes del periodo sobre el cual se informa.
- **Pasivos Financieros:** Son aquellas obligaciones contractuales en donde se tendrá que dar efectivo u otro activo financiero, o intercambiar activos o pasivos financieros en condiciones previsiblemente desfavorables para la empresa.
- **Costos de transacción:** Son aquellos que involucran los honorarios y comisiones pagadas a los agentes, asesores e intermediarios, tasas establecidas por las agencias reguladoras y bolsas de valores, así como impuestos y otros derechos que imputan sobre la transacción y se excluye primas o descuentos sobre la deuda, costes financieros, costes de mantenimiento ni costes internos de administración.
- **Costo amortizado:** El coste amortizado de un pasivo financiero es el valor en el que inicialmente fue valorado, menos los reembolsos que se hubieran causado, los cuales se imputaran en la cuenta de pérdidas y ganancias, mediante la utilización del método del tipo de interés efectivo.
- **Valor razonable:** El valor razonable de un pasivo financiero se define como el importe por el que puede ser intercambiado o liquidado entre partes interesadas, informadas e independientes, este valor no considerara los costes de transacción.

- **Método del tipo de interés efectivo:** Es un método de cálculo del coste amortizado de un pasivo financiero, el tipo de interés efectivo es aquel descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo a pagar estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero, con respecto al valor neto en libros del pasivo financiero.
- **Valor contable o en libros:** Es la suma neta que refleja el balance de un activo o pasivo una vez deducida, su amortización acumulada o por la modificación valorativa por deterioro acumulado de los activos.
- **Beneficios a los empleados:** Son aquellas retribuciones que la empresa provee al empleado por la prestación de sus servicios.
- **Beneficios post-empleo:** Son aquellas retribuciones a los trabajadores que se cancelan después de terminar su ciclo de labor en la empresa.
- **Techo del activo:** Es el importe actual de un beneficio económico disponible en calidad de reembolso del plan o reducciones en las contribuciones venideras del mismo.
- **Instrumento de patrimonio:** Es cualquier contrato que manifieste mayor interés en los activos netos de la entidad, luego de disminuir todos sus pasivos. Es decir son instrumentos que poseen participación en el patrimonio neto de la empresa.

## **2.4. Marco legal**

### **2.4.1 Norma Internacional de Contabilidad 1**

#### **Presentación de Estados Financieros**

##### **Pasivos Corrientes**

Una entidad clasificará un pasivo como corriente cuando:

- (a) espera liquidar el pasivo en su ciclo normal de operación;
- (b) mantiene el pasivo principalmente con fines de negociación;
- (c) el pasivo debe liquidarse dentro de los doce meses siguientes a la fecha del periodo sobre el que se informa;

Una entidad clasificará todos los demás pasivos como no corrientes. (IASB, NIC 1: Presentación de Estados Financieros, 2014, párr. 69)

### **2.4.2 Norma Internacional de Contabilidad 19**

#### **Beneficios a los Empleados**

Beneficios post-empleo: planes de beneficios definidos

La contabilización de los planes de beneficios definidos es compleja, puesto que se requieren suposiciones actuariales para medir la obligación contraída y el gasto, y existe la posibilidad de obtener ganancias o pérdidas actuariales. Más aún, las obligaciones se miden según una base descontada, puesto que existe la posibilidad de que sean liquidadas muchos años después de que los empleados hayan prestado los servicios relacionados. (IFRS Foundation NIC 19: Beneficios a los Empleados, 2014, párr. 55)

## **Reconocimiento y medición**

Los planes de beneficios definidos pueden no estar financiados a través de un fondo, o por el contrario pueden estar financiados, total o parcialmente, mediante aportaciones realizadas por la entidad, y algunas veces por los empleados, a otra entidad, o a un fondo, que está separada legalmente de la entidad que informa, y es la encargada de pagar los beneficios a los empleados. (IFRS Foundation NIC 19: Beneficios a los Empleados, 2014, párr. 56).

### **2.4.3 Norma Internacional de Información Financiera 9 Instrumentos Financieros**

#### **Reconocimiento inicial**

Una entidad reconocerá un activo financiero o un pasivo financiero en su estado de situación financiera cuando, y solo cuando, se convierta en parte de las cláusulas contractuales del instrumento. (IASB NIIF 9: Instrumentos Financieros, 2014).

#### **Clasificación de pasivos financieros**

Una entidad clasificará todos los pasivos financieros como medidos posteriormente al costo amortizado, excepto en el caso de:

- (a) Los pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados. Estos pasivos, incluyendo los derivados que son pasivos, se medirán con posterioridad al valor razonable.
- (b) Los pasivos financieros que surjan por una transferencia de activos financieros que no cumplan con los requisitos para su baja en cuentas o que se contabilicen

utilizando el enfoque de la implicación continuada. (IASB NIIF 9: Instrumentos Financieros, 2014)

#### **2.4.4 Código del Trabajo Ecuatoriano**

Desde hace varios años se esta luchando por los derechos sociales-laborales del trabajador es asi que desde 1929 se dicta la legislacion laboral dando bases para el Código del Trabajo y hasta la actualidad se sigue defendiendo los derechos del empleado. Uno de los derechos es la jubilación patronal ya que los trabajadores que por veinticinco años o más hubieren prestado servicios, continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores como lo establece el Art. 216. Del Código del Trabajo.

#### **2.4.5 Reglamento Ley Orgánica de Régimen Tributario interno**

**Art. 28.-** Gastos generales deducibles.

1. Remuneraciones y beneficios sociales.

f) Las provisiones que se efectúen para atender el pago de desahucio y de pensiones jubilares patronales, de conformidad con el estudio actuarial pertinente, elaborado por sociedades o profesionales debidamente registrados en la Superintendencia de Compañías o Bancos, según corresponda; debiendo, para el caso de las provisiones por pensiones jubilares patronales, referirse a los trabajadores que hayan cumplido por lo menos diez años de trabajo en la misma empresa. En el cálculo de las provisiones anuales ineludiblemente se considerarán los elementos legales y técnicos pertinentes incluyendo la forma utilizada y los valores correspondientes. (Constitución de la República del Ecuador, 2014)

Las sociedades o profesionales que hayan efectuado el cálculo actuarial deberán remitirlo al Servicio de Rentas Internas en la forma y plazos que éste lo requiera; estas provisiones serán realizadas de acuerdo a lo dispuesto en la legislación vigente para tal efecto; (Constitución de la República del Ecuador, 2014)

g) Los valores o diferencias efectivamente pagados en el correspondiente ejercicio económico por el concepto señalado en el literal precedente, cuando no se hubieren efectuado provisiones para jubilación patronal o desahucio, o si las efectuadas fueren insuficientes. Las provisiones en exceso y las que no vayan a ser utilizadas por cualquier causa, deberán revertirse a resultados como otros ingresos gravables; (Constitución de la República del Ecuador, 2014)

## **CAPÍTULO III**

### **METODOLOGÍA DE LA INVESTIGACIÓN**

#### **3.1 Metodología**

Para desarrollar el presente trabajo de titulación se aplicaron los siguientes tipos de estudio que facilitarán efectuar un análisis minucioso del problema de investigación, con el fin de valorar las consecuencias que posee la clasificación, reconocimiento y medición de los pasivos financieros de la compañía Acromax Laboratorio Químico Farmacéutico S.A. en el año contable 2015.

#### **3.2. Tipo de Investigación**

##### **3.2.1 Método Inductivo**

Este método permitió analizar aspectos particulares de los procesos contables de las obligaciones a corto plazo para así obtener resultados que dieron conclusiones de carácter general por medio de la observación y la experimentación se llegaron a las generalidades de acontecimientos que se repiten una y otra vez.

##### **3.2.2 Investigación Orientada a Decisiones**

Este tipo de investigación se enfocó en obtener soluciones a los diferentes problemas que se presenten.

### **3.2.3 Investigación Descriptiva**

Por medio de la investigación descriptiva se pudo analizar la problemática de estudio a partir de las características que se presentaron en el tratamiento contable de las cuentas del pasivo a corto plazo de la empresa Acromax Laboratorio Químico Farmacéutico S.A. así como: clasificación, reconocimiento, medición.

Este método de investigación facilitó emplear información necesaria según las particularidades del estudio de análisis presentado en este trabajo de titulación el cual tiene como objetivo determinar el tratamiento adecuado que la empresa Acromax Laboratorio Químico Farmacéutico S.A. deberían desarrollar en cuanto a clasificación, reconocimiento y medición de las cuentas del pasivo.

### **3.2.4 Investigación Histórica**

El actual trabajo hace uso de la investigación histórica por lo que se evaluó el tratamiento contable de las cuentas del pasivo a corto plazo que tuvo la empresa Acromax Laboratorio Químico Farmacéutico S.A. en el periodo contable 2015. Con respecto al análisis que se efectuó se pudo concluir si se han realizado los procedimientos idóneos en cuanto a la clasificación, reconocimiento y medición de los pasivos corrientes.

### **3.2.5 Investigación de Campo**

La investigación de campo se caracterizó por permitir el contacto directo en el área de estudio para así poder obtener información necesaria para luego ser analizada y determinar las conclusiones.

### **3.2.6 Investigación Documental**

Este tipo de investigación nos permitió obtener información para poder elaborar las bases teóricas, conceptuales y legales del presente trabajo por tanto se tomaron fuentes primarias y secundarias entre estos tenemos: tesis doctorales, bibliografía, artículos científicos, datos estadísticos y todo material que brinde información relevante.

### **3.2.7 Investigación Analítica**

Este método permite conocer más detalladamente el fin de este estudio, por tanto se analizó el tratamiento contable adecuado de las cuentas del pasivo a corto plazo, para que mejore el comportamiento de los indicadores de endeudamiento, liquidez y así determinar políticas para el manejo idóneo con respecto a la clasificación, reconocimiento y medición de las obligaciones a corto plazo.

## **3.3 Enfoque de la investigación**

La presente investigación tiene enfoque cualitativo, ya que el problema presentado en el presente trabajo de titulación fue analizado para establecer el proceso contable que la empresa Acromax Laboratorio Químico Farmacéutico S.A. podría utilizar al efectuar la clasificación, reconocimiento y medición de las cuentas del pasivo a corto plazo.

## **3.4 Técnicas e instrumentos de investigación**

Las técnicas de investigación que se utilizaron durante la investigación fueron:

## Entrevista

Para el presente trabajo de investigación se utilizó este instrumento, por medio de preguntas elaboradas con el único objetivo de obtener información relacionada con el movimiento contable que efectúa la empresa Acromax Laboratorio Químico Farmacéutico S.A.

## Documental

Se utilizó este instrumento porque nos facilitaron estados financieros, informe actuarial, registros contables etc.

### 3.5 Población y Muestra

#### 3.5.1 Población

La empresa Acromax Laboratorio Químico Farmacéutico S.A. cuenta con 387 colaboradores.

*Tabla 1 Población*

<b>AREA</b>	<b>CANTIDAD</b>
Personal Administrativo	56
Personal Contable	12
Personal Operativo	300
Jefaturas y Directores	19
<b>Total de colaboradores</b>	<b>387</b>

**Nota:** Información tomada de Acromax, 2015

### 3.5.2 Muestra

Para la presente investigación se tomó como muestra a la contadora de la empresa ya que es la persona que maneja los movimientos contables de la empresa Acromax Laboratorio Químico Farmacéutico S.A. y sus respuestas fueron de gran ayuda para corroborar las razones que conlleva a un análisis minucioso obteniendo su respectiva conclusión.

**Tabla 2 Muestra**

AREA	CANTIDAD
<b>Jefe Administrativo</b>	1
<b>Jefe Contable</b>	1
<b>Auditor interno</b>	1
Total muestra	<b>3</b>

**Nota:** Información tomada de Acromax, 2015

### 3.6 Análisis de Los Resultados

En el presente trabajo de investigación se realizó una entrevista a la Ing. Verónica Barrera Robles contadora de la empresa Acromax Laboratorio Químico Farmacéutico S.A. ya que sus respuestas sirvieron de gran ayuda ya que es la dirección para saber cómo están realizando los respectivos registros contables y así poder realizar un análisis muy minucioso.

A continuación se presenta el resultado de la entrevista realizada.

### Entrevista realizada a la Contadora General

<b>Objetivo Específico:</b>	<b>Analizar los valores en los libros contables de las cuentas del pasivo corriente para la razonabilidad de los estados financieros de la empresa Acromax Laboratorio Químico Farmacéutico S.A.</b>
<b>Perfil del entrevistado:</b>	Contadora General
<b>Fecha de ejecución:</b>	20-12-2016
<b>Entrevistado:</b>	Ing. Verónica Barrera Robles
<b>Entrevistador:</b>	María Fernanda Alava Suárez

**1. ¿Qué tiempo tiene usted laborando en esta empresa?**

20 años aproximadamente

Análisis:

La empresa tiene una trayectoria de 50 años aportando a la economía del país, siendo su actividad de laboratorio de sustancias medicinales, fabrica medicinas, vitaminas, etc, además de comercializarlas en el país.

**2. ¿Qué tiempo lleva usted desempeñando el cargo de Contadora General de la empresa?**

5 años, cuando ingrese era responsable del pago a proveedores

Análisis:

La contadora tiene trayectoria en la empresa de cinco años cumplidos, ingresó cuando Acromax estaba en la etapa de transición de conversión de los Estados financieros hacia las NIIF.

**3. ¿Qué cantidad de días le otorgan los proveedores para cancelar la deuda?**

El período de crédito promedio es de 180 días

Análisis:

La contadora manifestó que el periodo promedio de cobro es de 180 días, es decir tienen una efectividad de dos veces por año que sus cuentas se transformen en liquidas, y recuperar la inversión efectuada a través de créditos a clientes.

**4. ¿Cómo se determina la provisión por beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio)?**

Es determinado mediante el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, realizado por un profesional independiente actuario.

Análisis:

La empresa actualmente necesita de un soporte externo para realizar el cálculo de provisiones de los beneficios, es decir no se dispone de personal interno que avale, realice y supervise este cálculo.

**5. ¿Dónde se reconocen las ganancias o pérdidas actuariales que se producen por los cambios en las hipótesis actuariales?**

Se reconocen inmediatamente en los resultados del año.

Análisis:

Los resultados que se van presentando en cada reconocimiento actuarial, se registran en los resultados directamente en el mes que se realiza la provisión, es decir al finalizar el año debe estar cargado en la cuenta de resultados, las ganancias o pérdidas que se presenten en el cálculo efectuado.

**6. ¿Cómo clasifica los pasivos financieros la compañía?**

Se clasifican como pasivo corriente

Análisis:

La empresa solo dispone de pasivos corrientes, es decir sus pagos están concentrados a la vista, pudiendo perder oportunidades de inversión por no realizar financiamientos a largo plazo, que puede ser una estrategia de crecimiento.

**7. ¿Cómo se reconocen inicialmente los pasivos financieros medidos al costo amortizado?**

Se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se hayan incurrido en la transacción.

Análisis:

Manifestó que son reconocidos al costo inicial, es decir toman el valor con el que se registró y lo que debería recibir al finalizar dicha obligación.

**8. ¿Cómo reconoce inicialmente las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar la empresa Acromax Laboratorio Químico Farmacéutico S.A.?**

A valor razonable, después del reconocimiento inicial se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Análisis:

Se indicó que primero elabora el primer paso que es el reconocimiento de las deudas, identificando su procedencia, registro y costo, posterior a ello se amortiza los valores trayendo a valor presente utilizando la tasa de interés efectiva.

**9. ¿Por qué no aparecen saldos de las cuentas provisión jubilación patronal y desahucio en los pasivos corrientes?**

Porque la empresa considera que es un monto mínimo.

Análisis:

La contadora indicó que este rubro no es representativo para manejarlos por medio de una cuenta por pagar, sino que se la envía al resultado de la empresa.

**10. ¿Cuándo la empresa da de baja un pasivo financiero?**

Son dados de baja por la compañía cuando la obligación ha sido pagada o cancelada o bien su exigencia haya expirado.

Análisis:

En lo manifestado, se comprendió que cuando una deuda fenece se la da de baja con el último pago efectuado, siempre y cuando se hayan cumplido con cada uno de los abonos efectuados.

**Entrevista realizada al Jefe Administrativo**

<b>Objetivo Específico:</b>	<b>Determinar la cantidad de personal que se encuentran en estado de jubilación de la empresa Acromax Laboratorio Químico Farmacéutico S.A.</b>
<b>Perfil del entrevistado:</b>	Jefe Administrativo
<b>Fecha de ejecución:</b>	20-12-2016
<b>Entrevistado:</b>	Ing. Luis Herrera López
<b>Entrevistador:</b>	María Fernanda Álava Suárez

**1. ¿El área administrativa incluye la de recursos humanos?**

Si

Análisis:

La Jefatura Administrativa abarca el área contable y recursos humanos a nivel nacional.

**2. ¿Se cuenta con un procedimiento interno para que el personal tome su jubilación?**

No existe, se espera que el personal se acerque a solicitar su salida.

Análisis:

Carecen de un procedimiento interno para jubilar al personal que ha cumplido el tiempo previsto, sino que se espera que los colaboradores lo soliciten.

**3. ¿Se cuenta con un procedimiento interno para que la empresa Acromax realice el traspaso de jubilación del personal?**

Si existe, en cuanto el personal solicita su salida, se comienza a realizar los cálculos directamente con el Ministerio.

Análisis:

La empresa Acromax, realiza el procedimiento del cálculo por jubilación directamente en el Ministerio de Trabajo.

**4. ¿Tienen alguna cuantificación de la cantidad de colaboradores se encuentran en etapa de jubilación?**

Si, se lleva el registro de la carpeta personal de cada uno.

Análisis:

La empresa cuenta con el registro en el sistema y el físico de las carpetas de cada colaborador de la empresa.

**5. ¿Se ha tomado en consideración mejorar la operativa del control sobre la jubilación del personal?**

Si, por supuesto. Es preferible tomar decisiones anticipadas que beneficien a la empresa, es decir llegar a un acuerdo con los colaboradores.

Análisis:

El fin de la empresa Acromax es mejorar las condiciones de negociación de la jubilación con los colaboradores, en un tiempo determinado de sus labores.

**6. ¿Considera que es relevante los montos sobre jubilación?**

Si, así lo es. La empresa lleva varios años, tiene más de 300 colaboradores de los cuales un 20% aproximadamente tienen tiempo laboral y la edad de jubilación y aún se mantienen en la empresa.

Análisis:

Se considera que existe un monto relevante que la empresa debe desembolsar y que se puede provisionar con tiempo.

**7. ¿Se realiza alguna provisión sobre la jubilación?**

Si

Análisis:

La provisión si se realiza, sin embargo no se contabiliza de forma correcta.

**8. ¿Se proporciona algún detalle al área contable sobre la jubilación de colaboradores?**

Si, cada vez que se solicita. Además la información se encuentra en línea para el Jefe Contable.

Análisis:

La información se encuentra en el sistema, en caso de ser necesario las jefaturas de cada área disponen de forma más directa.

**9. ¿Existe comunicación directa entre el área administrativa con la contable?**

Si, debe de existir es parte de la cadena de valor de la empresa, en todos los ámbitos, todo se refleja en la contabilidad.

Análisis:

Es una empresa organizada y mantiene una comunicación entre todas las áreas sincronizando su trabajo.

**10. ¿Considera que se deben mejorar alguna operativa entre el área contable y administrativa?**

Todo cambio es positivo, por el momento considero que todo se maneja adecuadamente, cada cambio es analizado y aplicado.

Análisis:

En cuanto surja la necesidad de realizar cambios, las personas se encuentran con la predisposición de incorporar algún cambio en mejora de la empresa.

**Entrevista realizada al Auditor Interno**

<b>Objetivo Específico:</b>	<b>Determinar si existe un control sobre las cuentas de jubilación y lo que indica el informe actuarial de la empresa Acromax Laboratorio Químico Farmacéutico S.A.</b>
<b>Perfil del entrevistado:</b>	Auditor Interno
<b>Fecha de ejecución:</b>	20-12-2016
<b>Entrevistado:</b>	Ing. Alex Hidalgo Rivadeneira
<b>Entrevistador:</b>	María Fernanda Álava Suárez

**1. ¿Se realiza revisión sobre las jubilaciones de personal?**

Se realizan las revisiones pertinentes de acuerdo con el cronograma de actividades y gestiones relacionadas al control contante de los puntos críticos de la empresa.

Análisis:

El área de auditoría realiza sus revisiones de control en la empresa, conforme son sus actividades programadas.

**2. ¿Existe algún reporte de validación que se cuadre con lo contable el registro de Jubilación Patronal?**

Si existe, de hecho es el soporte de todo registro.

Análisis:

Todo registro contable debe tener un sustento para su ingreso a la contabilidad.

**3. ¿Existen cuentas determinadas para la jubilación patronal que ya se encuentran en este estado?**

Si, así es, se realiza la provisión correspondiente.

Análisis:

Efectivamente se realiza la provisión, pero en pasivo a largo plazo, y no se separa entre los que ya se encuentran en este estado.

**4. ¿Se revisa el informe actuarial antes de emitir los Estados Financieros Auditados anuales?**

Si se lo realiza, conforme a los valores de jubilación patronal todo se registra en la cuenta Beneficio a los empleados Jubilación Patronal de forma general.

Análisis:

Se registra en un solo rubro y no se diferencia.

**5. ¿El monto de jubilación de personal es relevante?**

La provisión si lo es.

Análisis:

La cantidad de personal son representativos por tal razón la provisión lo es.

**6. ¿Por qué no se realiza la contabilización correcta en la cuenta de Jubilación patronal de acuerdo con el informe actuarial?**

Porque no es un monto relevante para diferenciarlos, sino que para mejor control y cuadro, lo que dice el informe actuarial se registra en la cuenta Beneficio a los empleados Jubilación patronal.

Análisis:

La empresa maneja el esquema de contabilización en un solo rubro para mayor control.

**7. ¿Existe contrastación de valores con el informe de auditoría externa?**

Se realiza la revisión del informe antes de que se entregue el definitivo, y todos los valores son revisados y las notas de auditoria son tomadas notas para mejorar los procesos.

Análisis:

Se toma en consideración las notas aclaratorias del informe de auditoría, pero no indica nada relevante en la cuenta de Jubilación Patronal.

**8. ¿Se ha propuesto como mejorar el registro correcto?**

Sí, pero no se ha realizado el seguimiento.

Análisis:

Se ha notificado que se deben realizar estas mejoras, pero no es algo relevante para realizar el seguimiento.

**9. ¿Existe concordancia de información entre el área administrativa y contable?**

Si, así lo es.

Análisis:

Todas las áreas de la empresa tienen relación y se comunican entre sí.

**10. ¿Existe algún procedimiento interno para el registro de jubilación patronal?**

Si existe.

Análisis:

El procedimiento es el mismo, soportar con el informe actuarial para proceder al registro de la cuenta de jubilación patronal, pero en un solo monto no se lo distribuye.

### **Análisis general de las entrevistas:**

Acromax Laboratorio Químico Farmacéutico S.A. reconoce y mide sus pasivos como lo establecen las normas contables, pero en cuanto a la clasificación de sus pasivos podemos expresar que no se encuentran debidamente clasificados ya que después de revisar el estado de situación financiera se pudo observar que no se encuentra reflejada la parte corriente de la cuenta obligaciones por beneficios definidos porque la empresa considera que es un monto no significativo.

Sin embargo el no realizar una adecuada clasificación afectaría en el cálculo de los indicadores financieros resultado que podría no ser favorable para la empresa. De acuerdo con las revisiones efectuadas por el área de Auditoría manifiesta que si ha sido comentada esta corrección pero no se ha realizado el seguimiento correcto, por lo cual aún se sigue contabilizando en una sola cuenta en el pasivo a largo plazo, además se considera que no es un monto relevante para realizar el seguimiento respectivo.

## **CAPITULO IV**

### **INFORME TÉCNICO**

#### **4.1 Antecedentes**

La empresa Acromax es un Laboratorio Farmacéutico ubicado en el Km.8 ½ vía a Daule, constituida en 1963 cuyos accionistas son Supremo Marketing Limited de procedencia Inglesa y Corporación de Inversiones Bolívar con nacionalidad Ecuatoriana, que trabaja con un capital suscrito de \$20'659.011. Acromax lleva más de 50 años en la comercialización de productos farmacéuticos ha crecido y ha sido partícipe en el desarrollo económico del país, cuyas ventas al cierre del año 2015 ascendieron a \$63'719.251 y sus cuentas por cobrar no relacionadas cerró en \$21'920.778. Prosiguiendo con lo explicado, el estado de Situación Financiera indica que las cuentas por pagar a corto plazo se ubican en \$60'353.960 siendo la mayor parte de deudas con relacionadas y otra pequeña posición con terceros.

Dicha presentación de pasivos que se reflejan en los estados financieros, es parte del análisis e investigación, para conocer el procedimiento en la contabilización, registró y presentación del Estado de Situación Financiera, debido a que su estructura actual afecta en la presentación de indicadores financieros, lo cual está afectando en la sobrevaloración de los rubros corrientes. Debido a esto, se crea la propuesta de analizar la situación actual de Acromax, cumpliendo con los objetivos planteados y notificar cual sería el procedimiento idóneo que mejore su presentación financiera ante los proveedores, instituciones financieras, accionistas y organismos reguladores.

## 4.2 Desarrollo de la idea

La idea a defender es examinar los rubros que se encuentran registrados en el pasivo corriente, con la finalidad de que sean tratados y de ser el caso reclasificarlos, para obtener un Estado de Situación Financiera razonable en la que tantos usuarios internos y externos dispongan de una herramienta de trabajo para análisis más confiable.

La presente investigación realizada en la empresa Acromax Laboratorio Químico Farmacéutico S.A., se pudo determinar que no estaba clasificada adecuadamente la cuenta Obligaciones por beneficios definidos es decir la parte corriente que corresponde al periodo no se refleja en el estado de situación financiera como lo establece la norma **(IASB, NIC 1: Presentación de los estados financieros 2014, párr.61)** en cuanto a los saldos de las Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Cuentas por Pagar, Obligaciones Financieras son reconocidas inicialmente a su costo neto de los costos de transacción incurrido para luego ser medidos al costo amortizado por lo cual no se requirió realizar ningún ajuste.

**Figura 2. Pasivos corrientes al cierre de diciembre 2015.**

Nombre de la Cuenta Contable	Valor
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO	1,049,000.82
PASIVOS CORRIENTES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCICIO	609,889.77
PASIVOS CORRIENTES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS OBLIGACIONES CON EL IESS	140,379.53
PASIVOS CORRIENTES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS JUBILACIÓN PATRONAL	0.00
OTROS PASIVOS CORRIENTES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	771,865.03
PROVISIONES CORRIENTES POR GARANTÍAS	0.00
PROVISIONES CORRIENTES POR DESMANTELAMIENTO	0.00
PROVISIONES CORRIENTES POR CONTRATOS ONEROSOS	0.00
PROVISIONES CORRIENTES POR REESTRUCTURACIONES DE NEGOCIOS	0.00

**Nota:** Información tomada de Acromax.

**Figura 3. Pasivos No corrientes al cierre de diciembre 2015**

Nombre de la Cuenta Contable	Valor
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO	1,049,000.82
PASIVOS CORRIENTES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCICIO	609,889.77
PASIVOS CORRIENTES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS OBLIGACIONES CON EL IESS	140,379.53
PASIVOS CORRIENTES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS JUBILACIÓN PATRONAL	0.00
OTROS PASIVOS CORRIENTES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	771,865.03
PROVISIONES CORRIENTES POR GARANTÍAS	0.00
PROVISIONES CORRIENTES POR DESMANTELAMIENTO	0.00
PROVISIONES CORRIENTES POR CONTRATOS ONEROSOS	0.00
PROVISIONES CORRIENTES POR REESTRUCTURACIONES DE NEGOCIOS	0.00

**Nota:** Información tomada de Acromax

**Figura 4. Pasivos No corrientes al cierre de diciembre 2**

Nombre de la Cuenta Contable	Valor
PORCIÓN NO CORRIENTE DE OBLIGACIONES EMITIDAS	0.00
OTROS PASIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES A COSTO AMORTIZADO	0.00
OTROS PASIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES A VALOR RAZONABLE	0.00
PORCIÓN NO CORRIENTE DE ARRENDAMIENTOS FINANCIEROS POR PAGAR	0.00
PASIVO POR IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO	134,674.26
PASIVOS NO CORRIENTES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS JUBILACIÓN PATRONAL	1,080,610.21
PASIVOS NO CORRIENTES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS DESAHUCIO	0.00
OTROS PASIVOS NO CORRIENTES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	0.00
PROVISIONES NO CORRIENTES POR GARANTÍAS	0.00

**Nota:** Información tomada de Acromax

### 4.3 Evaluación de la medición de las obligaciones a corto plazo

Al momento de realizar una compra localmente el registro contable lo efectúan de la siguiente manera:

#### Reconocimiento y valoración de un préstamo y compras locales

Al 01 de diciembre del 2014 la empresa constituye un préstamo hipotecario común firmado con el Banco Bolivariano por USD 1, 012,133 A 90 días plazo

con una tasa de interés anual del 7.80% y con vencimiento en febrero 2015. Al 01 de diciembre el reconocimiento y medición inicial sería así:

Al 1 de diciembre 2014

FECHA	DETALLE	DEBE	HABER
<b>01/12/14</b>	Bancos	1,012,133.00	
	Obligación Financiera		1,012,133.00

El registro inicial de reconocimiento de deuda financiera es Bancos porque se está ingresando a la cuenta el dinero que se prestó al banco Bolivariano, contra la cuenta por pagar denominada Obligación Financiera, registro en la cual se constata que existe una deuda por pagar contraída a corto plazo, es decir es un pasivo corriente a 90 días que se va a cancelar la deuda y se dará de baja.

Al 31 de diciembre 2014

FECHA	DETALLE	DEBE	HABER
<b>31/12/14</b>	Gasto de Interés	78,946.37	
	Interés por Pagar		78,946.37

Con fecha 31 de diciembre se registra en resultados los gastos incurridos por el préstamo al banco bolivariano para honrar la obligación, y cancelar oportunamente la primera cuota asignada.

Al 31 de enero 2015

FECHA	DETALLE	DEBE	HABER
31/01/15	Gasto de Interés	54,580.84	
	Interés por Pagar		54,580.84

Al finalizar el siguiente mes que es enero, se repite el mismo movimiento contable en resultados utilizando la cuenta Gastos de Interés contra intereses por pagar.

Al 28 de febrero 2015

FECHA	DETALLE	DEBE	HABER
28/02/2015	Gasto de Interés	28,314.80	
	Interés por Pagar		28,314.80

Al llegar al mes de febrero los intereses se ha registrado en resultados contra la cuenta por pagar, llegando así al día 90 que se vence la deuda a cancelar.

La empresa ha venido reconociendo el gasto bajo el principio del devengado el préstamo adquirido, de tal manera que no hubo necesidad de incurrir a incumplimientos, así como tampoco de recurrir a aportación de accionistas para responder sus obligaciones. De esta manera para el 28 de febrero cancela en su totalidad la deuda por tal motivo esta cuenta será dada de baja.

### **Reconocimiento y valoración de las compras locales**

El 05 de febrero 2015 la empresa Acromax Laboratorio Químico Farmacéutico S.A. compró repuestos para maquinaria por un valor de \$5,000.00 a Castrillon Castillo Oscar Lorenzo se cancela en efectivo.

Al 5 de Febrero de 2015

FECHA	DETALLE	DEBE	HABER
05/02/15	Repuestos y Herramientas	5,000.00	
	IVA 12%	600.00	
	Cuentas por Pagar		5,370.00
	Rte Fte 1%		50.00
	Rte IVA 30		180.00

En el análisis de este asiento, se reconoce la obligación comercial a corto plazo, que se cancela días posteriores, por lo tanto utiliza la cuenta transitoria de pago Proveedores Locales, como parte del registro para que en la fecha señalada se pueda dar de baja y honre esta obligación.

El reconocimiento y la medición inicial serán de \$5,000.00

La empresa tiene como política dependiendo del flujo de efectivo cancelar después de 15 días, el 20 de febrero se realizará el siguiente asiento contable:

Al 20 de Febrero de 2015

FECHA	DETALLE	DEBE	HABER
20/02/15	Cuentas por Pagar	5,370.00	
	Bancos		5,370.00

Al llegar al día 20 de febrero, se da la vuelta a la cuenta por pagar y se cancela con bancos, es decir se registra en el lado del haber la cuenta Proveedores Locales y se desembolsa bancos, es decir se da de baja esta deuda.

El 20 de febrero Acromax S.A. compró 1, 000,000 de insertos y 2, 000,000 de cajas a Gráficas Jalon Enaja por un valor de 20,000.00 se cancela a 90 días plazo, con un interés del 5%.

Al 20 de Febrero de 2015

FECHA	DETALLE	DEBE	HABER
<b>20/02/15</b>	Existencias Material de Empaque	20,000.00	
	IVA 12%	2,400.00	
	Cuentas por Pagar		21,480.00
	Rte. Fte. 1%		200.00
	Rte. IVA 30%		720.00

Para iniciar el reconocimiento, el 20 de febrero se registra la existencia de Material de empaque calculando el IVA por cobrar, contra la cuenta Cuentas por Pagar, se genera el 1% de retención en la fuente y el 30% de retención en la fuente.

### **Reconocimiento y valoración de compras al exterior**

02 de junio de 2015 La empresa compra a Gran Bretaña materia prima 400.000 kg de ciprofloxacina compactada a Perrington Services \$235,000.00 otorgan 180 días de crédito para cancelar.

Al 02 julio de 2015

FECHA	DETALLE	DEBE	HABER
<b>02/07/15</b>	Mercadería en tránsito	235,000.00	
	Proveedor del exterior		235,000.00

Este proveedor es externo y se genera un crédito a mediano plazo, haciendo uso de las cuentas Mercadería en tránsito porque hay que esperar que lleguen a territorio ecuatoriano, contra la cuenta por pagar de Proveedores del Exterior. En este momento se realiza el reconocimiento comercial de la cuenta por pagar con un proveedor externo. Después de 1 mes la mercadería fue embarcada hacia la ciudad de Guayaquil el reconocimiento se realizará de la siguiente manera:

Al 2 de Agosto de 2015

FECHA	DETALLE	DEBE	HABER
<b>02/08/15</b>	Inventario en Materia Prima	235,000.00	
	Proveedor del exterior		235,000.00

La mercadería fue embargada al llegar al puerto, existiendo un cambio en la cuenta que se dio de baja a la cuenta mercadería en tránsito y se registró el Inventario en Materia Prima hasta que se logre liberar la mercadería, como aún se encuentra en el periodo de 180 días debe registrarse y reconocerse como obligación a corto plazo.

Al 30 de septiembre de 2015

FECHA	DETALLE	DEBE	HABER
<b>30/09/15</b>	Proveedor del exterior	235,644.42	
	Bancos		235,644.42

Ha transcurrido el plazo de pago para que se honre la deuda con el proveedor externo, cuya deuda fue registrada en una cuenta por pagar transitoria denominada Proveedor del Exterior, y que al llegar el día del pago se la contabilizada al debe y en el lado del haber se registra el desembolso en la cuenta bancos, de esta manera se da de baja la obligación.

## Reconocimiento de la provisión para Jubilación Patronal

A diciembre 1 de 2014

FECHA	DETALLE	DEBE	HABER
01/12/2014	Jubilación Patronal	1,080,610.21	
	Obligaciones por beneficios definidos		1,080,610.21

La empresa Acromax registra la contabilización de la Jubilación Patronal, cuyo cálculo lo efectúa un asesor externo especializado, que es registrado en la cuenta de pasivo no corriente, sin embargo existe personal jubilado, y para estas personas se tiene que provisionar esta obligación a corto plazo, pero en el estado financiero se ve reflejado toda la provisión de las obligaciones por beneficios definidos en el pasivo a largo plazo.

### Análisis del Estado de Situación Financiera

Para poder efectuar el análisis de la información financiera se tomó el Estado de Situación Financiera de la empresa Acromax periodo 2015 con el objetivo de determinar el movimiento contable de dichas cuentas.

**Tabla3: Estado de Situación Financiera al 31 de Diciembre del 2015**

 <b>ACROMAX LABORATORIO QUÍMICO FARMACÉUTICO S.A.</b> <b>ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA</b> <b>Expresado en U.S. dólares</b>	
	<b>2015</b>
<b>ACTIVOS</b>	
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>	
Efectivos y Bancos	\$ 2.117.833,00
Cuentas por Cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	\$ 25.647.198,00
Inventarios	\$ 36.309.050,00
Activos por impuestos corrientes	\$ 7.494.087,00
Pagos anticipados	\$ 135.363,00
<b>Total activos corrientes</b>	<b>\$ 71.703.531,00</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES:</b>	
Propiedad, planta y equipo	\$ 18.162.128,00
Activos intangibles	\$ 139.099,00
Activos por impuestos diferidos	\$ 286.699,00
Otros activos no corrientes	\$ 42.104,00
<b>Total Activos no corrientes</b>	<b>\$ 18.630.030,00</b>
<b>Total de Activo</b>	<b>\$ 90.333.561,00</b>
<b>Pasivos y Patrimonio</b>	
<b>Pasivos Corrientes:</b>	
Obligacion Financiera	
Cuentas por Pagar comerciale y otras cuentas por pagar	\$ 59.402.327,00
Pasivos por impuestos corrientes	\$ 43.781,00
Obligaciones beneficios acumulados	\$ 907.852,00
<b>Total Pasivos corrientes</b>	<b>\$ 60.353.960,00</b>
<b>Pasivos no Corrientes:</b>	
Obligaciones por beneficios definidos y total pasivos no corrientes	\$ 1.316.083,00
<b>Total Pasivos</b>	<b>\$ 61.670.043,00</b>
<b>Patrimonio:</b>	
Capital social	\$ 20.659.011,00
Reservas	\$ 445.419,00
Resultados acumulados	\$ 7.559.088,00
<b>Total patrimonio</b>	<b>\$ 28.663.518,00</b>
<b>Total pasivo y patrimonio</b>	<b>\$ 90.333.561,00</b>

**Nota:** Información tomada de Acromax

El estado de situación financiera de la empresa Acromax Laboratorio Químico Farmacéutico S.A. al 31 de diciembre de 2015 presenta en el activo corriente un valor de \$71, 703,531.00 sin embargo la cuenta que tiene mayor relevancia monetaria es Inventarios con un valor de \$ 36, 309,050.00. Reflejando una

capacidad de pago inmediato no muy ventajosa. En cuanto al grupo de los activos no corrientes ascienden a \$ 18, 630,030.00.

Con respecto al pasivo corriente la entidad refleja un valor de \$ 60, 353,960.00 el cual contiene obligaciones con proveedores e instituciones del estado como IESS y el SRI, en cuanto al pasivo no corriente asciende a \$ 1,316,083.00 obteniendo la empresa un total a pagar de \$ 61, 670,043.00.

Acromax Laboratorio Químico Farmacéutico tiene un patrimonio neto de \$ 28, 663,518.00 conformado por capital, reservas y utilidades, se puede observar que la cuenta Capital Social posee mayor peso económico demostrando una garantía favorable de la empresa hacía terceros.

#### 4.4 Ratios o indicadores financieros

##### 4.4.1 Indicadores de Liquidez

###### Razón Corriente

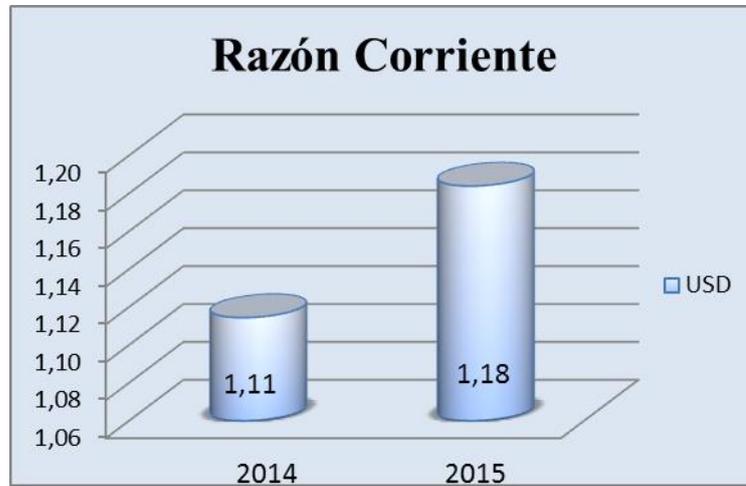
$$\text{Razón Corriente} = \frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

*Tabla 3 Cálculo de Razón corriente*

Año	Cálculo	USD
2014	\$ 90,354,793.00 / \$ 81,077,747.00	1,11
2015	\$ 71,703,531.00 / \$ 60,567,393.00	1,18

**Nota:** Información tomada de Acromax.

*Figura 5. Razón Corriente*



**Nota:** Información tomada de Acromax.

Análisis:

En el periodo 2015 la empresa Acromax Laboratorio Químico Farmacéutico S.A. por cada dólar de obligación a corto plazo contaba con \$ 1.18 para respaldarla. Este resultado significa que la compañía posee una solvencia favorable, por lo que los activos corrientes no están siendo financiados con recursos ajenos. La empresa cuenta con una saludable situación de liquidez porque puede responder sus obligaciones oportunamente.

### **Capital de Trabajo Neto**

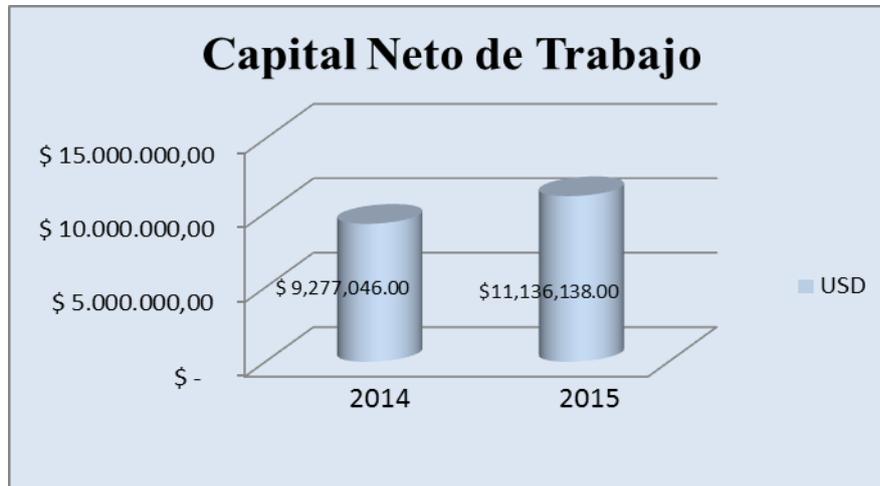
**Capital Neto de Trabajo = Activo Corriente – Pasivo Corriente**

*Tabla 4 Calculo de Capital de Trabajo Neto*

Año	Cálculo	USD
2014	\$ 90,354,793.00 - \$ 81,077,747.00	\$ 9.277.046,00
2015	\$ 71,703,531.00 - \$ 60,567,393.00	\$ 11.136.138,00

**Nota:** Información tomada de Acromax.

**Figura 6. Capital de Trabajo Neto**



**Nota:** Información tomada de Acromax.

Análisis:

Para el año 2014 el capital neto de trabajo fue de \$ 9, 277,046.00 y para el año 2015 fue de \$11, 136,138.00 esto significa que sus activos corrientes cubren a sus pasivos corrientes, también podemos observar que en el año 2015 el capital aumento \$1, 859,092.00 como resultado de planes de inversiones efectuados por la compañía lo cual representa un capital de trabajo favorable que faculta a la compañía a seguir desarrollando sus funciones con normalidad.

El capital de trabajo depende de la naturaleza de la actividad de la empresa, en este caso es farmacéutico y se apalanca satisfactoriamente, pues dispone de suficiente liquidez para operar su negocio con normalidad.

**Prueba ácida**

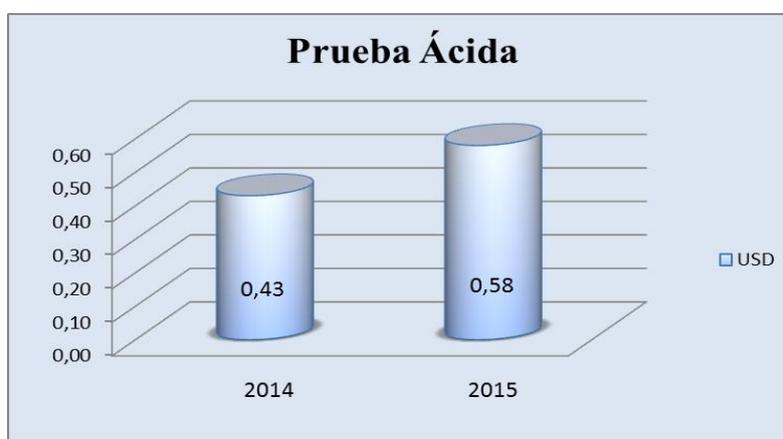
$$\text{Prueba Ácida} = \frac{\text{Activo Corriente} - \text{Inventarios}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

**Tabla 5 Cálculo de prueba ácida**

Año	Cálculo	USD
2014	$(\$ 90,354,793.00 - \$ 55,135,415.00) / \$81,077,747.00$	0,43
2015	$(\$ 71,703,531.00 - \$ 36,309,050.00) / \$60,567,393.00$	0,58

**Nota:** Información tomada de Acromax.

**Figura 7. Prueba ácida**



**Nota:** Información tomada de Acromax.

Análisis:

Este resultado quiere decir que la empresa en el periodo 2015 por cada dólar que debe cuenta con \$ 0.58 para cancelar sus obligaciones, esto significa que no posee las condiciones para pagar la totalidad de sus pasivos a corto plazo sin vender sus inventarios. Al descontar el inventario en la liquidez de la empresa, se encuentra que la empresa dispone menos de \$1 para responder a sus obligaciones, es decir la mayor parte de sus inversiones se encuentran en el inventario que tienen que comercializarlo y luego cobrar para efectivizar ese inventario que representa dinero para la empresa.

#### 4.4.2 Indicadores de Endeudamiento

##### Nivel de endeudamiento

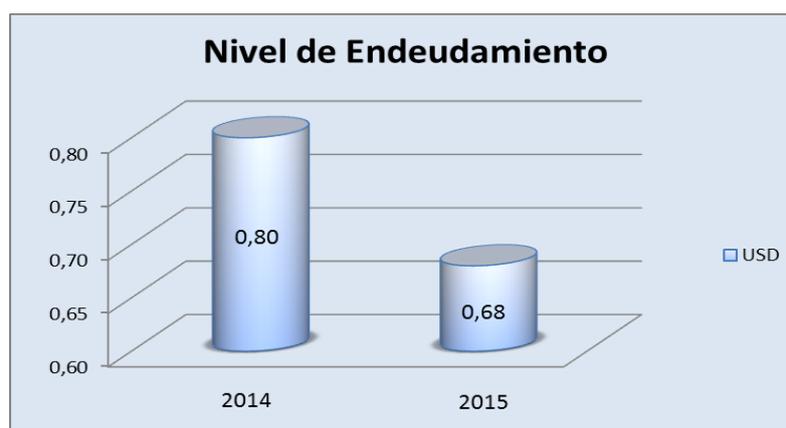
$$\text{Nivel de Endeudamiento} = \frac{\text{Total Pasivo}}{\text{Total Activo}}$$

*Tabla 6 Cálculo Nivel de Endeudamiento*

Año	Cálculo	USD
2014	\$ 82,335,621.00 / \$ 108,396,377.00	0,80
2015	\$ 61,670,043.00 / \$ 90,333,561.00	0,68

**Nota:** Información tomada de Acromax.

*Figura 8. Nivel de endeudamiento*



**Nota:** Información tomada de Acromax.

Análisis:

En el periodo 2015 el nivel de endeudamiento ha disminuido, ya que en el año 2014 por cada dólar que poseía la empresa debía \$0.80 y en el año 2015 por cada dólar adeuda a sus acreedores \$0.68 demostrando así que ha disminuido la participación de los acreedores para la financiación de los activos de la empresa.

Por otra parte las obligaciones contraídas para poder trabajar libremente la empresa se disminuyó para el año 2015, es decir que pudieron responder satisfactoriamente y reducir estos rubros.

**Tabla 7: Medición de obligaciones a corto plazo**

			Método	Ajuste cierre de periodo
Reconocimiento del ajuste en cuentas y documentos por pagar comerciales relacionadas del exterior	Valor en libros	<u>14,294,077</u>	Costo amortizado	0
	Valor actual al cierre del periodo	14,294,077		
Reconocimiento del ajuste en cuentas y documentos por pagar comerciales no relacionadas locales	Valor en libros	<u>409,785</u>		
	Valor actual al cierre del periodo	409.785		
Reconocimiento del ajuste en cuentas y documentos por pagar comerciales no relacionadas exterior	Valor en libros	<u>44,261,933</u>		
	Valor actual al cierre del periodo	44,261,933		

Para el primer grupo de cuentas por pagar a corto plazo, con proveedores locales y de relacionadas se trabajaron bajo la valoración a costo amortizado, por lo que no existe ningún ajuste al finalizar el periodo.

**NIIF e interpretaciones referidas:**

NIIF 9 Instrumentos Financieros: Clasificación y Medición

**Tabla 8 Clasificación y medición**

<b>Instrumento</b>	<b>Medición inicial</b>	<b>Medición posterior</b>
Valor razonable con efecto en los resultados	Valor razonable	Valor razonable Variaciones del VR al estado de resultados
Mantenido al vencimiento	Valor razonable	Costo amortizado - (tasa de interés efectiva)
Préstamos y partidas por cobrar	Valor razonable	Costo amortizado - (tasa de interés efectiva)
Disponibles para la venta	Valor razonable	Valor razonable Ganancia o pérdida Excepción ajuste tasa de cambio y deterioro El interés calculado con la tasa de interés efectiva y los dividendos en el resultado.

Comentarios:

Las obligaciones a corto plazo son registradas a corto amortizado conforme lo indica la norma, el mismo que aplica la tasa de interés efectiva que se amortiza gradualmente. Las cuentas por pagar a las relacionadas o proveedores son canceladas en un plazo menor de un año, por lo tanto se registran en el rubro corriente.

#### **4.5 Procedimiento para clasificación de los pasivos**

La empresa Acromax mantiene la siguiente política para la clasificación de pasivos:

- Deudas que se van a extinguir en un año → Corriente
- Deudas que se van a extinguir más de un año → No Corriente

**Tabla 9 Clasificación de pasivos**

<b>Pasivos corriente</b>	<b>Pasivos NO corriente</b>
Cuentas y documentos por pagar comerciales corrientes relacionadas del exterior	Pasivo por impuesto a la renta diferido
Cuentas y documentos por pagar comerciales corrientes no relacionadas locales	Pasivos no corrientes por beneficios a los empleados jubilación patronal
Cuentas y documentos por pagar comerciales corrientes no relacionadas del exterior	-
Otras cuentas y documentos por pagar corrientes no relacionadas	-
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	-
Pasivos corrientes por beneficios a los empleados participación trabajadores por pagar del ejercicio	-
Pasivos corriente por beneficios a los empleados obligaciones con el IESS	-
Otros pasivos corrientes por beneficios a empleados	-
Otras provisiones corrientes	-

#### **4.6 Estructuración de pasivos**

La estructuración está conformado por las obligaciones que tiene la empresa Acromax para con terceros que son proveedores, las deudas que tiene con las empresas relacionadas y también las obligaciones con los organismos reguladores. A continuación se ejemplifica la estructuración de los pasivos.

**Tabla 10 Estructuración de pasivos**

<b>Pasivo Corriente Circulante</b>	<b>Deuda a corto plazo</b>
	Impuesto a la renta por pagar del ejercicio
	Pasivos corrientes por beneficios a los empleados participación trabajadores por pagar del ejercicio
	Pasivos corriente por beneficios a los empleados obligaciones con el IESS
	Otros pasivos corrientes por beneficios a empleados
	Otras provisiones corrientes
	<b>Acreeedores comerciales</b>
	Cuentas y documentos por pagar comerciales corrientes relacionadas del exterior
	Cuentas y documentos por pagar comerciales corrientes no relacionadas locales
	Cuentas y documentos por pagar comerciales corrientes no relacionadas del exterior
	Otras cuentas y documentos por pagar corrientes no relacionadas

<b>Pasivo No Corriente Fijo</b>	<b>Deuda a largo plazo</b>
	Pasivo por impuesto a la renta diferido
	<b>Provisiones a largo plazo</b>
	Pasivos no corrientes por beneficios a los empleados jubilación patronal

Las deudas a corto plazo, se encuentran las obligaciones con el Servicio de Rentas y Seguro Social que son los cumplimientos con organismos que deben cumplir. En este grupo también se registran los beneficios para los empleados y otras provisiones corrientes, que debe efectuar la empresa cada mes, y tiene que tener el dinero a la vista para cancelar.

En el rubro de acreedores comerciales, se encuentran las obligaciones contraídas con las empresas relacionadas ya que estas empresas son las que venden los productos médicos que son importados por Acromax y se convierten en deudas con empresas relacionadas del exterior. También se encuentran las deudas con proveedores locales, que complementan la adquisición de materia prima para la

elaboración de productos médicos. En ambos casos, el plazo promedio de pago es de hasta 180 días.

En el Pasivo No corriente fijo, se encuentra cargado el pago del impuesto a la renta diferida y los pagos a los empleados por concepto de jubilación patronal, registrada en provisiones de largo plazo que efectúa la empresa.

Sin embargo, al describir este último rubro, con relación a la provisión de jubilación patronal, se debe realizar una separación, entre colaboradores que deben recibir la jubilación y aquellos que se debe seguir provisionando. Hay que tener presente que Acromax tiene más de 50 años en el mercado, la empresa tiene 45 empleados jubilados, 6 en tiempo de servicio más de 25 años, 72 colaboradores entre 10 y 25 años de servicio y menos de 10 años de servicio se encuentran 264 colaboradores.

Con un total de 387 colaboradores se tiene que realizar el cálculo para el pago de la jubilación con sueldos futuros estimados para determinar la pensión de jubilación patronal, cuyo desarrollo lo realiza un profesional especializado y lo determina en las cifras a continuación al cierre de diciembre 2015:

**Tabla 11 Detalle actual de la cuenta de Jubilación Patronal**

Cuenta	Pasivo	Valor
<b>Beneficio a los empleados Jubilación Patronal</b>	Corriente	0
<b>Beneficio a los empleados Jubilación Patronal</b>	No Corriente	1'080.610,21

Como se puede apreciar en el cuadro anterior, el rubro de Beneficio a los empleados Jubilación Patronal, “corriente” no tiene valores registrados, enviando

al pasivo “no corriente” la totalidad de los valores por concepto de jubilación, previo el análisis actuarial.

Con la finalidad de efectuar una acertada contabilización, se debe realizar la segregación y valoración de los pasivos en los informes contables de tal manera que se presente de forma acertada la estructuración de pasivos.

Bajo esta premisa el registro debe ser en la cuenta de Beneficio a los empleados Jubilación patrona es la siguiente manera:

***Tabla 12 Esquema propuesto cuenta de Jubilación Patronal***

<b><i>Cuenta</i></b>	<b><i>Pasivo</i></b>	<b><i>Valor</i></b>
<b><i>Beneficio a los empleados Jubilación Patronal</i></b>	Corriente	1.384,62
<b><i>Beneficio a los empleados Jubilación Patronal</i></b>	No Corriente	1'079.225,59

A continuación se presenta el Estado de Situación Financiero con las cifras reclasificadas:

**Tabla 13 Estado de Situación financiera al 31 de diciembre 2015**

 <b>ACROMAX LABORATORIO QUÍMICO FARMACÉUTICO</b> <b>ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA</b> Expresado en U.S. dólares		
		<b>CIFRAS RECLASIFICADAS</b>
<b>ACTIVOS</b>		
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>		
Efectivos y Bancos		\$ 2.117.833,00
Cuentas por Cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar		\$ 25.647.198,00
Inventarios		\$ 36.309.050,00
Activos por impuestos corrientes		\$ 7.494.087,00
Pagos anticipados		\$ 135.363,00
<b>Total activos corrientes</b>		<b>\$ 71.703.531,00</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES:</b>		
Propiedad, planta y equipo		\$ 18.162.128,00
Activos intangibles		\$ 139.099,00
Activos por impuestos diferidos		\$ 286.699,00
Otros activos no corrientes		\$ 42.104,00
<b>Total Activos no corrientes</b>		<b>\$ 18.630.030,00</b>
<b>Total de Activo</b>		<b>\$ 90.333.561,00</b>
<b>Pasivos y Patrimonio</b>		
<b>Pasivos Corrientes:</b>		
Obligacion Financiera		
Cuentas por Pagar comerciales y otras cuentas por pagar		\$ 59.402.327,00
Pasivos por impuestos corrientes		\$ 43.781,00
Obligaciones beneficios acumulados		\$ 907.852,00
Obligaciones por beneficios definidos		\$ 1.385,00
<b>Total Pasivos corrientes</b>		<b>\$ 60.355.345,00</b>
<b>Pasivos no Corrientes:</b>		
Obligaciones por beneficios definidos y total		\$ 1.314.698,00
<b>Total Pasivos</b>		<b>\$ 61.670.043,00</b>
<b>Patrimonio:</b>		
Capital social		\$ 20.659.011,00
Reservas		\$ 445.419,00
Resultados acumulados		\$ 7.559.088,00
<b>Total patrimonio</b>		<b>\$ 28.663.518,00</b>
<b>Total pasivo y patrimonio</b>		<b>\$ 90.333.561,00</b>

**Nota:** Información tomada de Acromax

## CONCLUSIONES

Una vez terminado el desarrollo del trabajo de investigación se pudo determinar lo siguiente:

- Existe deficiencia en el tratamiento contable de las cuentas del pasivo basado que las cuentas no están debidamente clasificadas reflejando cifras no reales en el estado de situación financiera.
- Se observó que las provisiones para las jubilaciones se están contabilizando todo en el pasivo no corriente sustentado con el informe actuarial, y la empresa tiene 45 jubilados por lo tanto esta provisión debe ir en el pasivo corriente porque esta obligación se espera liquidar dentro de los doce meses siguiente a la fecha del periodo sobre el cual se informa.
- Si el estado de situación financiera no presenta cifras reales no se podrá obtener resultados fidedignos ya que afectaría al cálculo de los indicadores financieros porque no se realizaría con los valores correctos y por ende no se conocerá la realidad económica de la entidad en cuanto a las razones de liquidez y endeudamiento.
- Además se concluyó el grado de importancia para las empresas de llevar un adecuado proceso contable con todas las cuentas que integran los estados financieros, ya que la información presentada a los interesados en conocer la situación económica de la misma será real y oportuna.

## **RECOMENDACIONES**

- Se debería establecer un manual de procedimiento del tratamiento contable de las cuentas del pasivo para que sirva de guía al momento de clasificar cada una de las cuentas de estos rubros.
- Controlar el cumplimiento eficiente del manual de procedimiento contable por parte de los encargados de la empresa asegurando un correcto registro de tales transacciones económicas.
- Realizar una segregación de los colaboradores en base a su tiempo de aportación, servicio y edad, porque estas condiciones lo establece el organismo regulador Seguro Social, para cuantificar la Jubilación, la misma que debe ser registrada en deuda corriente, y dejando en pasivo no corriente, los colaboradores que recién ingresan.
- Finalmente se recomienda a los administradores de la entidad capacitar al personal de contabilidad constantemente con respecto a las Normas Internacionales de Información Financiera, para así poder dar un tratamiento contable eficiente a todas las cuentas que integran cada uno de los estados financieros.

## BIBLIOGRAFÍA

- Alcarria Jaime, J. (2012). *Introducción a la Contabilidad*. Madrid: Universitat Jaume.
- Arias Bello, M. L. (02 de 06 de 2014). *Comunidad Contable*. Obtenido de Derivados Implícitos:  
[http://www.comunidadcontable.com/BancoConocimiento/C/contrapartida\\_900/contrapartida\\_900.asp](http://www.comunidadcontable.com/BancoConocimiento/C/contrapartida_900/contrapartida_900.asp)
- Ayala Chica, E. M. (2012). *Universidad Politécnica Salesiana*. Obtenido de Diseño de una Metodología para la Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera:  
<http://dspace.ups.edu.ec/bitstream/123456789/3593/1/QT03000.pdf>
- Ballen Ariza , M. (2007). *Abordaje hermenéutico de la investigación cualitativa*. Colombia: Universidad de Colombia.
- Bermeo C., P. F., & Espinoza A., D. F. (03 de 2012). *Universidad de Cuenca*. Obtenido de Cálculo Actuarial para determinar la Reserva de la Jubilación Patronal CASO: Empresa “ABCOMPU Sistema y Tecnología Cía. Ltda.:  
<http://dspace.ucuenca.edu.ec/bitstream/123456789/1291/1/tcon594.pdf>
- Bisquerra Alzina, R. (2009). *Metodología de la investigación educativa*. Barcelona: La Muralla.
- De la Portilla Vera, M. (2013). *Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" Valor Razonable*. Quito: Noción.
- De La Portilla Vera, M. Z. (2013). *Normas Internacionales de Información Financiera "NIFF"*. Quito: Noción.
- Economipedia*. (2015). Obtenido de Economipedia:  
[economipedia.com/definiciones/pasivo-financiero.html/](http://economipedia.com/definiciones/pasivo-financiero.html/)
- Enciclopedia Financiera*. (2015). Obtenido de Enciclopedia Financiera.
- Escribano Navas, M., & Jiménez García, A. (2011). *Análisis contable y financiero*. Andalucía: iceditorial.

- Fernández, P. (2008). *Business School*. Obtenido de Metodos de Valoración de Empresas:  
[http://aempresarial.com/asesor/adjuntos/metodos\\_de\\_valorizacion\\_de\\_empresas.pdf](http://aempresarial.com/asesor/adjuntos/metodos_de_valorizacion_de_empresas.pdf)
- Fierro M., Á. M. (2009). *Contabilidad de Pasivos*. Bogotá: Ecoe Ediciones.
- Fierro Martínez, Á. M. (2011). *Contabilidad General*. Bogotá: Ecoe Ediciones.
- Gallardo, H. (1991). *Elementos de Investigación Académica*. Costa Rica: EUNED.
- Gonzalo Angulo, J. A. (2006). *elcriterio*. Obtenido de Monografías sobre las Normas Internacionales de Información Financiera:  
[http://www.elcriterio.com/niif/monografias\\_niif\\_aeca\\_expansion/libro3/239-423.pdf](http://www.elcriterio.com/niif/monografias_niif_aeca_expansion/libro3/239-423.pdf)
- IASB. (s.f.).
- IASB. (2005). Obtenido de NIC1: Presentación de estados financieros:  
<http://www.normasinternacionalesdecontabilidad.es/nic/pdf/NIC01.pdf>
- IASB. (2006). *NIC 1*. Obtenido de NIC 1: Presentación de estados financieros :  
<http://www.normasinternacionalesdecontabilidad.es/NIC/pdf/NIC01.pdf>
- IASB. (01 de 2006). *Normas Internacionales de Contabilidad*. Obtenido de Norma Internacional de Contabilidad nº 32.
- IASB, NIC 39: Instrumentos financieros: Reconocimiento y valoración. (01 de 2006). *Normas Internacionales de Contabilidad*. Obtenido de NIC 39: Instrumentos financieros: Reconocimiento y valoración:  
<http://www.normasinternacionalesdecontabilidad.es/nic/pdf/NIC39.pdf>
- IASCF. (2008). *Norma Internacional de Contabilidad 19: Beneficios a los Empleados*. Obtenido de Norma Internacional de Contabilidad 19: Beneficios a los Empleados:  
[https://www.mef.gob.pe/contenidos/conta\\_public/con\\_nor\\_co/vigentes/nic/19\\_NIC.pdf](https://www.mef.gob.pe/contenidos/conta_public/con_nor_co/vigentes/nic/19_NIC.pdf)
- IFRS Foundation. (2006). *Norma Internaonal de Contabilidad 19 Beneficios a los Empleados*. Obtenido de Norma Internaonal de Contabilidad 19 Beneficios a los Empleados:

[https://mef.gob.pe/contenidos/conta\\_publ/con\\_nor\\_co/no\\_oficializ/nor\\_internac/ES\\_GVT\\_IAS19\\_2013.pdf](https://mef.gob.pe/contenidos/conta_publ/con_nor_co/no_oficializ/nor_internac/ES_GVT_IAS19_2013.pdf)

Jiménez Cano, J. J. (14 de 09 de 2014). *Gerencie.com*. Obtenido de Instrumentos Financieros: Pasivos Financieros: <http://www.gerencie.com/instrumentos-financieros-pasivos-financieros-clasificacion-reconocimiento-y-contabilizacion.html>

León Chávez, A. (2011). *Universidad de Cuenca*. Obtenido de Los Criterios de Valoración en las Normas Internacionales de Información Financiera: <http://dspace.ucuenca.edu.ec/bitstream/123456789/2726/1/tm4464.pdf>

Lluisaca V., P. X., & Pesantez A., A. D. (2012). *Universidad de Cuenca*. Obtenido de NIIF PARA PYMES: CONTABILIZACIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS BASICOS: <http://dspace.ucuenca.edu.ec/bitstream/123456789/1341/1/tcon639.pdf>

López Domínguez, I. (2016). *Expansión*. Obtenido de SWAP: <http://www.expansion.com/diccionario-economico/swap.html>

Los activos y pasivos financieros en la nueva economía. (2008). *Contaduría*, 97.

Mantilla B., S. A. (2013). *Estándares normas internacionales de información financiera (IFRS/NIIF)*. Bogotá: Ecoe Ediciones.

Margarida Sanz, J. (2009). *Prácticum contable*. Madrid: Lex Nova.

Martínez Laguna, L. (s.f.). *Instrumentos Financieros: Pasivos*.

Monge, P. (2006). *Saber.ula.ve*. Obtenido de Las Normas Internacionales de Contabilidad: <http://www.saber.ula.ve/handle/123456789/17366>

Nelson y Silverman . (2005). *La investigación científica*. Madrid: ESIN.

Ordóñez Campoverde, T. K., & Rodríguez Velecela, A. F. (03 de 2012). *Universidad de Cuenca*. Obtenido de Cuentas, Págaros y Préstamos por Cobrar y por Pagar según NIIF para PYMES: <http://dspace.ucuenca.edu.ec/bitstream/123456789/1335/1/tcon634.pdf>

Oropeza Martínez, H. (2012). *Análisis e Interpretación de la información financiera*. Trillas.

Oropeza Martínez, H. (2012). *Análisis e Interpretación de la información financiera*. México.

- Oropeza Martínez, H. (2012). *Análisis e Interpretación de la información financiera*. Trillas.
- Oropeza Martínez, H. (2012). *Análisis e interpretación de la información financiera*. México: Trillas.
- Ortíz Uribe. (2004). *Diccionario de metodología de la investigación científica*. México: LIMUSA.
- Palavecinos, B. S. (2011). *Scielo*. Obtenido de Valor razonable.
- Palavecinos, B. S. (2011). *Scielo*. Obtenido de Valor Razonable:  
[http://www.scielo.org.co/scielo.php?script=sci\\_arttext&pid=S0123-59232011000100006&lng=en&nrm=iso&tlng=es](http://www.scielo.org.co/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S0123-59232011000100006&lng=en&nrm=iso&tlng=es)
- Pelleterier, J. (1820).
- Pérez Ramírez, J. (11 de 2008). *La Solución del Experto*. Obtenido de Reestructuración y Cancelación de Deudas:  
[http://www.elcriterio.com/seccion\\_articulos/tecnicacontable\\_jorge\\_perez2.pdf](http://www.elcriterio.com/seccion_articulos/tecnicacontable_jorge_perez2.pdf)
- Pulido, A. (2008). *Contabilidad Financiera*. Madrid: Paraninfo.
- Pulido, A., & Mallo, C. (2008). *Contabilidad Financiera*. Madrid: PARANINFO.
- Torre Cantalapiedra, A. (11 de 2010). *Tecnica Contable*. Obtenido de Cancelación de pasivos con instrumentos de capital:  
<http://incp.org.co/Site/info/archivos/cancelacionpasivos.pdf>
- Torres Cáceres, J. C. (2015). *Colegio de Estudios Superiores de Administración*. Obtenido de Análisis financiero con la implementación de las NIIF en Colombia:  
[http://repository.cesa.edu.co/bitstream/10726/1090/1/MFC\\_399.pdf](http://repository.cesa.edu.co/bitstream/10726/1090/1/MFC_399.pdf)
- Trujillo, A. (2014). *Colegio de Contadores*. Obtenido de Aplicación de los Instrumentos Financieros: [www.ccpp.org.ec/index.php/2015-01-04-01-00-04/investigaciones](http://www.ccpp.org.ec/index.php/2015-01-04-01-00-04/investigaciones)
- Yubero Hermosa, M. (2016). *Expansión*. Obtenido de Valor Razonable:  
[www.expansión.com/diccionario-economico/valor-razonable.html](http://www.expansión.com/diccionario-economico/valor-razonable.html)

# ANEXOS

## a) Informe actuarial

	
Estudio actuarial según Normas NIIF (IAS 19 R) ACROMAX LABORATORIO QUÍMICO FARMACÉUTICO S.A., 4 de Febrero 2016	
<b>B. Datos Generales del Plan</b>	
<b>1. Características de los Beneficios</b>	
a.- Fecha de valoración:	31 de diciembre de 2015
b.- Tipo de plan:	Plan de beneficio definido no fondeado (Jubilación Patronal, Indemnización por Despido Intempestivo, Bonificación por Desahucio.)
c.- Cobertura y Participación:	Todos los empleados permanentes que laboran en la empresa a la fecha de valoración.
d.- Definiciones:	
Años de Servicio:	Años de servicio completos, contados desde la fecha de contratación.
Remuneración elegible:	Considera la remuneración percibida por el empleado y reportada por la empresa.
e.- Jubilación Normal:	25 años de servicio continuo o interrumpido, sin condición de edad, de acuerdo a lo establecido en el Código del Trabajo.
f.- Jubilación Patronal Proporcional:	Según el Art.188 del Código del Trabajo, En el caso del trabajador que hubiere cumplido veinte años, y menos de veinte y cinco años de trabajo, continuada o interrumpidamente, adicionalmente tendrá derecho a la parte proporcional de la jubilación patronal, de acuerdo con las normas del Código.
g.- Pensión de Jubilación:	Pensión anual equivalente a doce pensiones mensuales más las dos pensiones complementarias. La décimo cuarta pensión, que se paga una vez por año en agosto en la región Sierra y Oriente y en marzo en la región Costa y Galápagos, subió de US\$ 340 en el año 2014 a US\$ 354 en el año 2015.
h.- Forma Normal de Pago:	Pensión mensual con un mínimo de US\$ 20, siempre que sea jubilado simultáneamente de la seguridad social. Caso contrario, este mínimo es de US\$ 30.
i.- Jubilación Temprana:	No existe
j.- Beneficio por Incapacidad:	No existe
k.- Beneficio por Muerte:	En caso de fallecimiento del jubilado se paga a los derechohabientes la pensión patronal durante un año adicional.

### 3. Hipótesis Actuariales

#### 3.1. Bases Biométricas

Los participantes del Plan de Jubilación están expuestos a contingencias tales como muerte, invalidez y rotación, estas contingencias son consideradas como factores de decremento que deben ser estimadas, mediante experiencias probabilísticas de ocurrencia de los eventos. Dichas experiencias están representadas por tablas.



Fuente: Registro oficial N°650 del 28 de agosto de 2002.  
Tabla IESS 2002 publicada en el RO 650 de 28 de agosto de 2002.

### 4. Composición demográfica

Concepto	31 de diciembre de 2015
Jubilados:	45
TS $\geq$ 25 años:	6
10 $\leq$ TS < 25 años:	72
TS < 10 años:	264
Total de trabajadores:	387
Nómina salarial mensual en US\$:	320,000
Nómina salarial anual en US\$:	3,840,004
Edad promedio en años:	39
TS promedio en años:	6

TS: tiempo de servicio

#### C. Conclusiones y Recomendaciones

1. Para el análisis de Jubilación Patronal y Desahucio de ACROMAX LABORATORIO QUÍMICO FARMACÉUTICO S.A., cortado al 31 de diciembre de 2015, ACTUARIAL CONSULTORES CÍA. LTDA., recibió toda la información en medio magnético, lo que junto con la colaboración de los trabajadores de ACROMAX LABORATORIO QUÍMICO FARMACÉUTICO S.A. permitió que el estudio sea entregado dentro del plazo previsto. Es necesario recalcar que la responsabilidad de la información con la que se genera el cálculo, es inherente a la empresa, por lo que ACTUARIAL CONSULTORES, no podrá responsabilizarse por información incorrecta.

ANEXO 1

**E. Principales resultados de la aplicación de las NIIF (IAS19 R)**

**JUBILACION PATRONAL (Valores en US\$) - NORMAS NIIF (IAS19 R)**

31 de diciembre de 2015

ACROMAX LABORATORIO QUÍMICO FARMACÉUTICO S.A.

	año 2015	año 2014
<b>A Balance de Situación</b>		
1 Obligación por Beneficios Definidos (OBD) al inicio del año	\$1,087,565	
2 Costo laboral por servicios actuales	\$122,618	
3 Interés neto (costo financiero)	\$69,955	
4 Contribuciones de los participantes al Plan	\$0	
5 Pérdida actuarial reconocida por cambios en supuestos financieros	\$17,224	
6 Pérdida (ganancia) actuarial reconocida por ajustes y experiencia	(\$78,900)	
7 (Beneficios pagados)	(\$79,983)	
8 Costo por servicios pasados	\$0	
9 Transferencia de empleados desde/(hacia) otras empresas del Grupo	\$0	
10 Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	(\$57,869)	
11 Obligación por Beneficios Definidos al final del año	\$1,080,610	\$1,087,565
12 Costo de servicios pasados	\$0	\$0
13 Pasivo (RESERVA) al final del año	\$1,080,610	\$1,087,565
14 Valor de mercado de los activos del Plan al inicio del año	\$0	\$0
15 Valor de mercado de los activos del Plan al final del año	\$0	\$0
<b>B Estado de Resultados</b>		
<b>Costo Neto del Periodo Ene15/Dic15</b>		
a Costo laboral por servicios actuales	\$122,618	
b Interés Neto (costo financiero)	\$69,955	
c Servicio pasado total por modificación al plan, reducciones o liquidaciones anticipadas	(\$57,869)	
16 Costo Neto del Periodo Ene15/Dic15	\$134,704	
<b>C Conciliación del Balance de Situación</b>		
17 Pasivo (RESERVA) al inicio del año	\$1,087,565	
18 Costo Neto del Periodo Ene15/Dic15	\$134,704	
19 Pérdidas (ganancias) reconocidas en el ORI	(\$61,677)	
20 Contribuciones del empleador durante el año	\$0	
21 (Beneficios pagados directamente por el empleador)	(\$79,983)	
22 Transferencia de empleados desde/(hacia) otras empresas del Grupo	\$0	
23 Ajustes a los libros contables locales	\$0	
24 Pasivo (RESERVA) al final del año	\$1,080,610	
<b>D Estado de Resultados Projectados</b>		
<b>Costo Neto Projectado del Periodo Ene16/Dic16</b>		
a Costo laboral por servicios actuales	\$125,025	
b Interés neto (costo financiero)	\$65,826	
c Servicio pasado total por modificación al plan, reducciones o liquidaciones anticipadas	\$0	
25 Costo Neto proyectado del Periodo Ene16/Dic16	\$190,851	
<b>E Balance de Situación Projectada</b>		
26 (Beneficios esperados por pagar Ene16/Dic16)	(\$81,155)	
27 Aumento en la reserva proyectada por Ene16/Dic16	\$109,497	
28 Pasivo (RESERVA) Neto Projectado al 31/12/2016 (24) + (27)	\$1,190,107	
<b>F Análisis de sensibilidad</b>		
<b>Tasa de descuento</b>		
29 Variación OBD (tasa de descuento - 0.5%)	\$72,589	
30 Impacto % en el OBD (tasa de descuento - 0.5%)	7%	
31 Variación OBD (tasa de descuento + 0.5%)	(\$64,355)	
32 Impacto % en el OBD (tasa de descuento + 0.5%)	-6%	
<b>Tasa de incremento salarial</b>		
33 Variación OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	\$74,686	
34 Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	7%	
35 Variación OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)	(\$66,603)	
36 Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)	-6%	
<b>Tasa de mortalidad</b>		
37 Variación OBD (tasa de mortalidad + 1 año)	(\$31,301)	
38 Impacto % en el OBD (tasa de mortalidad + 1 año)	-3%	
39 Variación OBD (tasa de mortalidad - 1 año)	\$31,002	

Guayaquil, 28 de agosto de 2017

**Señor**

**Martín Cereijo**

**Gerente General**

**Acromax Laboratorio Químico Farmacéutico S.A.**

**Ciudad. -**

Por medio de la presente me permito poner a su conocimiento los resultados obtenidos mediante el Análisis de los Procesos Contables de las obligaciones a corto plazo, aplicado a su distinguida empresa Acromax Laboratorio Químico Farmacéutico S.A. de la ciudad de Guayaquil comprendiendo el período 2015, el mismo que se efectuó en base a los métodos, técnicas e indicadores para el Análisis Financiero en base a la información presentada en los Estados Financieros del año 2015, cuyos resultados permitieron identificar el grado de eficiencia en la gestión financiera y de esta manera contribuir a la mejor toma de decisiones que contribuyan al progreso de la compañía.

Sin otro particular que añadir, quedo de usted agradecida.

Atentamente,

María Fernanda Alava Suárez