



**UNIVERSIDAD TÉCNICA PARTICULAR DE LOJA**  
*La Universidad Católica de Loja*

**FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y  
EMPRESARIALES**

**CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORIA**

**Análisis del patrimonio de las empresas ecuatorianas de la  
provincia del Guayas Cantón Milagro en los periodos 2015-  
2019**

Trabajo de integración curricular previo a la obtención del título de:

**LICENCIADO EN CONTABILIDAD Y AUDITORIA**

**Autor:** Agreda Romero, Paola del Rocío

**Director:** Inga Llanez, Elvia Rosalía

LOJA

2022



*Esta versión digital, ha sido acreditada bajo la licencia Creative Commons 4.0, CC BY-NY-SA: Reconocimiento-No comercial-Compartir igual; la cual permite copiar, distribuir y comunicar públicamente la obra, mientras se reconozca la autoría original, no se utilice con fines comerciales y se permiten obras derivadas, siempre que mantenga la misma licencia al ser divulgada. <http://creativecommons.org/licenses/by-nc-sa/4.0/deed.es>*

2022

## **Aprobación del director del Trabajo de Integración Curricular**

Loja, 23, de junio, de 2022

Magister,

Carmen Raquel Córdova Román

**Directora de la carrera de Contabilidad y Auditoría**

Ciudad. -

De mi consideración:

Me permito comunicar que, en calidad de director del presente Trabajo de Integración Curricular denominado: Análisis del patrimonio de las empresas ecuatorianas de la provincia del Guayas Cantón Milagro en los periodos 2015-2019 realizado por Paola del Rocío Agreda Romero ha sido orientado y revisado durante su ejecución, así mismo ha sido verificado a través de la herramienta de similitud académica institucional, y cuenta con un porcentaje de coincidencia aceptable. En virtud de ello, y por considerar que el mismo cumple con todos los parámetros establecidos por la Universidad, doy mi aprobación a fin de continuar con el proceso académico correspondiente.

Particular que comunico para los fines pertinentes.

Atentamente,

Director: Elvia Rosalía Inga Llenez

C.I.: 1103768923

Correo electrónico: [eringa1@utpl.edu.ec](mailto:eringa1@utpl.edu.ec)

### **Declaración de autoría y cesión de derechos**

Yo, Paola del Rocío Agreda Romero, declaro y acepto en forma expresa lo siguiente:

Ser autor(a) del Trabajo de Integración Curricular denominado: Análisis del patrimonio de las empresas ecuatorianas de la provincia del Guayas Cantón Milagro en los periodos 2015-2019, de la carrera de Contabilidad y Auditoría, específicamente de los contenidos comprendidos en: Capítulo uno Marco teórico de la estructura patrimonial empresarial, Capítulo dos Marco metodológico , Capítulo tres Análisis y discusión de resultados, Conclusiones y Recomendaciones, siendo Elvia Rosalía Inga Llenez, directora del presente trabajo; también declaro que la presente investigación no vulnera derechos de terceros ni utiliza fraudulentamente obras preexistentes. Además, ratifico que las ideas, criterios, opiniones, procedimientos y resultados vertidos en el presente trabajo investigativo, son de mi exclusiva responsabilidad. Eximo expresamente a la Universidad Técnica Particular de Loja y a sus representantes legales de posibles reclamos o acciones judiciales o administrativas, en relación a la propiedad intelectual de este trabajo.

Que la presente obra, producto de mis actividades académicas y de investigación, forma parte del patrimonio de la Universidad Técnica Particular de Loja, de conformidad con el artículo 20, literal j), de la Ley Orgánica de Educación Superior; y, artículo 91 del Estatuto Orgánico de la UTPL, en tal virtud, cedo a favor de la Universidad Técnica Particular de Loja la titularidad de los derechos patrimoniales que me corresponden en calidad de autor/a, de forma incondicional, completa, exclusiva y por todo el tiempo de su vigencia.

.....

Autor: Paola del Rocío Agreda Romero

C.I.: 1104410202

Correo electrónico: [pragreda@utpl.edu.ec](mailto:pragreda@utpl.edu.ec)

## **Dedicatoria**

Dedico este trabajo primeramente a Dios por haber permitido llegar hasta aquí hoy, por darme fuerza de voluntad en cada paso de mi vida y salud para llevar a cabo mi meta.

A mis padres que me incentivaron a formarme profesionalmente, por sus consejos y por cultivar e inculcar el sabio don de la responsabilidad y perseverancia.

A mi pareja que me apoyo incondicionalmente y deposito su entera confianza en mi inteligencia y capacidad, en especial a mi hija que fue mi inspiración y motivo para no dejarme vencer y culminar con éxito mi trabajo de investigación y a

Y por último y no menos importante a todas aquellas personas que de alguna u otra forma me apoyaron emocionalmente en el transcurso de mi carrera profesional.

## **Agradecimiento**

Agradezco infinitamente a Dios por guiarme en mi camino y por darme la sabiduría en este proceso de aprendizaje y permitirme concluir con mi meta.

A mis padres, por permitirme continuar con mis estudios y guiarme y apoyarme en el proceso de mi carrera universitaria.

Agradezco de manera especial a mi directora de tesis Elvia Rosalía Inga Llanez, por su paciencia, constancia y ser mi guía en el desarrollo del trabajo de investigación. Gracias por sus orientaciones y confianza depositada en mí.

A la Universidad Técnica Particular de Loja por abrirme las puertas y haberme dado la oportunidad de formarme académicamente y espiritualmente, también agradezco a todos los docentes que me acompañaron, animaron y me brindaron sus conocimientos.

Finalmente agradezco a toda mi familia y amigos, porque de una u otra manera han contribuido de una manera especial a mi formación y poder alcanzar uno de mis grandes sueños. Dios bendiga a cada uno de ellos por formar parte de mi vida.

## Índice de contenido

|  |                               |
|--|-------------------------------|
| Carátula.....  | I                             |
| Aprobación del director del Trabajo de Integración Curricular..... | II                            |
| Declaración de autoría y cesión de derechos .....                  | III                           |
| Dedicatoria .....  | IV                            |
| Agradecimiento.....  | V                             |
| Índice de contenido .....  | VI                            |
| Resumen.....   | 1                             |
| Abstract .....   | 2                             |
| Introducción .....   | 3                             |
| Capítulo uno.....  | 5                             |
| Estructura patrimonial empresarial .....                           | 5                             |
| 1.1. La Empresa.....   | 5                             |
| 1.2. Patrimonio empresarial .....                                  | 10                            |
| 1.2.1. Elementos patrimoniales .....                               | 11                            |
| 1.2.2. Elementos que componen el patrimonio.....                   | 13                            |
| 1.3. La normativa contable y el patrimonio .....                   | 17                            |
| 1.3.1. Estados financieros.....                                    | 19                            |
| 1.3.2. Elementos de los estados financieros.....                   | 25                            |
| 1.4. Estado de cambios en el patrimonio .....                      | 28                            |
| 1.5. Evidencia empírica .....                                      | 30                            |
| Capítulo dos .....   | 33                            |
| Marco metodológico.....  | 33                            |
| 2.1. Diseño de la investigación.....                               | 33                            |
| 2.2. Tipo de investigación .....                                   | 35                            |
| 2.3. Población.....  | 35                            |
| 2.4. Técnicas de recolección y análisis .....                      | 38                            |
| Capítulo tres .....  | 40                            |
| Análisis y discusión de resultados .....                           | 40                            |
| 3.1. Análisis de resultados.....                                   | 40                            |
| 3.1.1. Análisis general de las empresas .....                      | 40                            |
| 3.1.2. Análisis del patrimonio de las empresas .....               | 47                            |
| 3.2. Discusión de resultados .....                                 | 54                            |
| Conclusiones .....   | 57                            |
| Recomendaciones .....  | 58                            |
| Referencias.....   | ¡Error! Marcador no definido. |

### Índice de tablas

|   |    |
|---|----|
| Tabla 1 Clasificación nacional de actividades económicas .....                          | 8  |
| Tabla 2 Elementos de los estados financieros .....                                      | 25 |
| Tabla 3 Años de antigüedad .....  | 36 |
| Tabla 4 Empresas por sector económico .....   | 37 |
| Tabla 5 Empresas por tamaño .....   | 38 |
| Tabla 6 Total activos de las empresas .....   | 40 |
| Tabla 7 Total activos de las empresas por sector económico .....                        | 41 |
| Tabla 8 Total pasivos de las empresas .....   | 42 |
| Tabla 9 Total pasivos de las empresas según el sector económico .....                   | 43 |
| Tabla 10 Total patrimonio de las empresas .....   | 44 |
| Tabla 11 Total patrimonio de las empresas según el sector económico .....               | 45 |
| Tabla 12 Total ingresos costos y gastos de las empresas .....                           | 45 |
| Tabla 13 Total ingresos costos y gastos de las empresas según el sector económico ..... | 46 |

### Índice de figuras

|  |    |
|--|----|
| Figura 1 Evolución del patrimonio-capital social .....                                   | 47 |
| Figura 2 Evolución del patrimonio-reservas .....   | 48 |
| Figura 3 Evolución del patrimonio-resultados del ejercicio .....                         | 49 |
| Figura 4 Evolución del patrimonio-resultados acumulados .....                            | 50 |
| Figura 5 Comportamiento del patrimonio por sectores económicos-microempresas .....       | 50 |
| Figura 6 Comportamiento del patrimonio según el sector económico-pequeñas empresas ..... | 51 |
| Figura 7 Comportamiento del patrimonio según el sector económico-medianas empresas ..... | 52 |
| Figura 8 Comportamiento del patrimonio según el sector económico-grandes empresas .....  | 53 |

## Resumen

El patrimonio ha resultado un tema de interés para las entidades ecuatorianas, sin embargo, no existe mucha indagación acerca del mismo y por ende la necesidad de investigarlo por la falta de evidencia al respecto. El objetivo de la investigación fue analizar el patrimonio de las empresas ecuatorianas de la provincia del Guayas, cantón Milagro en los periodos 2015-2019. La metodología empleada fue de tipo no experimental cuantitativa descriptivo, basada en la recolección de datos de los estados financieros y su directorio general controladas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, la población objeto de estudio estuvo conformada por 131 empresas ecuatorianas, la técnica empleada fue la base de datos. Los resultados mostraron que las compañías del cantón Milagro cuentan con suficiente liquidez, permitiéndoles cubrir sus deudas y obligaciones, el sector económico Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca (A) obtuvo mayor incremento en su patrimonio, y la existencia de mayores microempresas siendo el sector Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca (A) con un mayor patrimonio.

*Palabras clave:* Clasificación Industrial Internacional Uniforme, Junta de Normas Internacionales de Contabilidad, patrimonio.

### **Abstract**

Patrimony has been a topic of interest for Ecuadorian entities, however, there is not much inquiry about it and therefore the need to investigate it due to the lack of evidence in this regard. The objective of the research was to analyze the patrimony of Ecuadorian companies in the province of Guayas, Milagro canton in the periods 2015-2019. The methodology used was non-experimental quantitative descriptive, based on the collection of data from the financial statements and their general directory controlled by the Superintendency of Companies, Securities and Insurance, the population under study was made up of 131 Ecuadorian companies, the technique used was the database. The results showed that the companies of the Milagro canton have sufficient liquidity, allowing them to cover their debts and obligations, the economic sector Agriculture, livestock, forestry and fishing (A) obtained a greater increase in its assets, and the existence of larger microenterprises being the sector Agriculture, livestock, forestry and fishing (A) with a greater patrimony.

*Keywords:* International Standard Industrial Classification, International Accounting Standards Board, patrimony.

## Introducción

El patrimonio es el capital aportado por los socios, más las reservas acumuladas de diverso tipo. La rentabilidad puede interpretarse como la suma de compensación al capital, el patrimonio refleja el estado en que se encuentra la empresa, en crecimiento o retracción (Oviedo, 2017).

Para dar respuesta al problema planteado que fue el comportamiento del patrimonio de acuerdo al sector económico y según el tamaño de las empresas ecuatorianas de la provincia de Guayas, cantón Milagro en los periodos 2015- 2019. La presente investigación se realizó con la finalidad de demostrar cómo se ha comportado el patrimonio de las empresas ecuatorianas.

De este modo se consiguió dar cumplimiento al objetivo del trabajo de investigación, el cual fue analizar el patrimonio de las empresas ecuatorianas de la provincia de Guayas cantón Milagro en los periodos 2015- 2019.

Para el levantamiento y procesamiento de los datos, se encontró como limitante de la investigación que no todas las empresas del cantón Milagro se encontraban activas en todos los periodos de estudio, así como en el tamaño de las empresas en el transcurso de los años cambiaron considerando el año 2019 como referencia para el tamaño de las empresas.

La metodología utilizada fue un diseño no experimental, transversal de tipo descriptivo, aplicado a una población de 131 empresas ecuatorianas de la provincia de Guayas cantón Milagro. Para la obtención de los datos del patrimonio se procedió a la elaboración de base de datos recolectando información de los rubros del balance general y del estado de resultados, con los resultados logrados se determinó que el comportamiento del patrimonio ha sufrido cambios existiendo incremento en el capital suscrito y en los resultados acumulados por adopción por primera vez NIIF, así como disminución por aportes de socios y la reserva legal.

El trabajo de titulación se encuentra estructurado por los siguientes capítulos:

En el capítulo uno, se describe la información teórica del cual se integra temas sobre la empresa, el patrimonio empresarial, componentes del patrimonio, la normativa contable, estados financieros y sus elementos, estado de cambios en el patrimonio y evidencia empírica del patrimonio.

En el capítulo dos, se detalla el marco metodológico, siendo el diseño de investigación no experimental, cuantitativo de tipo descriptivo donde no existió la manipulación de las variables y existió una caracterización de los rubros generales de las empresas y del patrimonio, analizando e identificando las cuentas principales de los estados financieros y los procedimientos necesarios para levantar la base de datos a través de la página web de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

En el capítulo tres se describe, el análisis y discusión de resultados de la variable objeto de estudio donde se determina el comportamiento de cada uno de los rubros que conforman los estados financieros de forma general y por sector económico, así como la evolución del patrimonio y el comportamiento del patrimonio por sector económico y según el tamaño. Posteriormente se elabora las conclusiones y recomendaciones.

Se pretende con este trabajo de investigación que sirva como referente para futuras investigaciones, a su vez dar a conocer a las empresas la importancia que tiene el patrimonio dentro de las empresas ya que generan valor cuanto mayor es el patrimonio de una empresa mayor será su valor.

## Capítulo uno

### Estructura patrimonial empresarial

#### 1.1. La empresa

El mundo empresarial a lo largo del tiempo ha tomado mayor importancia en la economía de un país, esto se debe a que los negocios han tenido grandes cambios, desde el surgimiento de la competencia hasta la globalización e internacionalización de la economía dando lugar a la transformación de la tecnología, lo cual, ayuda a las empresas a ser más competitivas de tal manera que creen estrategias que ayuden a obtener ventajas en aspectos como: la reducción de costo, mayor productividad, para de esta manera poder crear estabilidad empresarial en un mercado nacional y global (Mendoza, 2013).

Con el objetivo de proporcionar bienes o servicios a cambio de un precio que le permita la reposición de los recursos empleados y la consecución de unos objetivos predeterminados, en algunos casos las empresas son consideradas útil por la capacidad que tiene para satisfacer una necesidad (González y Ganaza, 2015).

Y con el fin de mejorar su rendimiento financiero siendo necesario crear o aumentar la utilidad de los bienes, su función esencial es crear valor mediante un proceso de transformación al que se someten los factores para obtener unos productos capaces de satisfacer las necesidades de los clientes (Soriano et al., 2012).

Las empresas en el Ecuador no mantienen un comportamiento económico o financiero estable, dejando de invertir en investigación y desarrollo olvidando que la mejor forma de mantener un negocio es en la auto inversión en sus colaboradores, de la misma manera la falta de liquidez en algunas empresas puntuales pertenecientes al sector industrial las hacen débiles contra los tiempos de crisis que se vuelven más frecuentes en el Ecuador desde la dolarización (Acosta y Garcia, 2017).

Según Zapata (2011) la empresa es todo ente económico cuyo esfuerzo se orienta a ofrecer a los clientes bienes y/o servicios que, al ser vendidos, producirán una renta que beneficia al empresario, al Estado y a la sociedad en general.

Chiavenato (2014) define a la empresa como una organización social que utiliza una gran variedad de recursos para alcanzar determinados objetivos, es una organización social por ser una asociación de personas para la explotación de un negocio y que tiene por fin un determinado objetivo, que puede ser el lucro o la atención de una necesidad social.

Así mismo Raffino (2020) hace referencia a la empresa como una organización o institución, que se dedica a la producción o prestación de bienes o servicios que son demandados por los consumidores, obteniendo de esta actividad una retribución económica.

Por lo tanto, la empresa es importante en virtud que es una fuente generadora de empleos y tributos que se revierten en el gasto social de la población. Toda empresa antes de iniciar sus operaciones, deberá en primer lugar planificar para así acogerse a las normas legales establecidas, con la finalidad de funcionar legalmente (Bravo, 2011).

Por otra parte, según Ávila (2019) todas las empresas están constituidas por tres factores indispensables para el funcionamiento de cada entidad o institución. Estos factores determinan la operatividad y el sostenimiento financiero a base de su propio capital, y el soporte por medio de su planta de empleados, quienes son el cimiento funcional de la empresa. A continuación, la descripción de los factores:

1. **Factor persona:** está representado por los propietarios, los administradores y todos los demás empleados de la empresa quienes realizan actividades específicas dentro de su ámbito laboral.
2. **Factor trabajo:** se define en cada una de las funciones y actividades que cada empleado de la empresa realiza con el objeto de cumplir cada una de las metas planificada por la entidad.

- 3. Factor capital:** el aporte de cada propietario de la empresa hace para la constitución y funcionamiento de esta.

Es importante la evaluación de las MIPYMES y las grandes empresas dentro del contexto financiero porque muestra la situación económica, desarrollo y evolución durante el periodo de estudio (SUPERCIAS, 2017).

Según Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones (2018), en base al reglamento de la estructura e institucionalidad de desarrollo productivo, de la inversión y de los mecanismos e instrumentos de fomento productivo, la Normativa establece los parámetros utilizados para determinar el tamaño de las compañías que a continuación se detalla:

- a. **Micro empresa:** es aquella unidad productiva que tiene entre 1 a 9 trabajadores un valor de ventas o ingresos brutos anuales iguales o menores de cien mil (US \$ 100.000,00) dólares de los Estados Unidos de América.
- b. **Pequeña empresa:** es aquella unidad de producción que de 10 a 49 trabajadores y un valor de ventas o ingresos brutos anuales entre cien mil unos (US \$ 100.001,00) y un millón (US \$ 1.000.000,00) de dólares de los Estados Unidos de América.
- c. **Mediana empresa:** es aquella unidad de producción que tiene de 50 a 199 trabajadores y un valor de ventas o ingresos brutos anuales entre un millón uno (US \$ 100.001,00) y cinco millones (US \$ 500.000,00) de dólares de los Estados Unidos de América.
- d. **Empresas grandes:** son aquellas que tienen más de 200 trabajadores o ingresos superiores a los \$ 500.001,00, predominando siempre los ingresos sobre el número de trabajadores.

La Clasificación Industrial Internacional Uniforme se elaboró con la clasificación de las actividades económicas para las cuentas nacionales y otros fines de análisis

económico, por lo tanto, abarca la reunión, la tabulación, el análisis y la presentación de los datos para múltiples aplicaciones sociales y ambientales. Se la utiliza cada vez más a nivel nacional para fines administrativos y empresariales, como la clasificación de ingresos y gastos. Sirve para clasificar a las unidades de producción, dentro de un sector de la economía, según la actividad económica principal que desarrolle (CIIU, 2013).

Según el Instituto Nacional de Estadística y Censos (2013) de acuerdo a lo especificado en la Clasificación Nacional de Actividades Económicas CIIU se presenta de la forma siguiente:

**Tabla 1**

*Clasificación Nacional de Actividades Económicas*

| Sector   | Descripción   |
|--|---|
| <b>A: Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca</b>   | Incluye la explotación de recursos naturales vegetales y animales, comprendiendo las actividades de cultivo, cría y reproducción de animales, la explotación de madera y la recolección de otras plantas, de animales o de productos animales en explotaciones agropecuarias o en sus hábitats naturales. |
| <b>B: Explotación de minas y canteras</b>  | Abarca la extracción de minerales que se encuentran en la naturaleza en estado sólido, líquido o gaseoso. También se incluyen actividades complementarias que apuntan a la preparación de materiales en bruto para su comercialización.   |
| <b>C: Industrias manufactureras</b>  | Son los productos de un proceso manufacturero puede ser un producto acabado, en el sentido de que está listo para su utilización o consumo, o semiacabado, que constituye un insumo para otra industria manufacturera. El resultado de su actividad es un producto nuevo.                                 |
| <b>D: Suministro de electricidad, gas, vapor y aire acondicionado</b>                              | Son las actividades de suministro de energía eléctrica, gas natural, agua caliente y demás similares a través de una infraestructura permanente de líneas, conductos, así como tuberías.  |
| <b>E: Distribución de agua; alcantarillado, gestión de desechos y actividades de saneamiento</b>   | Incluye actividades relacionadas a la gestión de varias formas de desperdicio. El resultado del proceso de tratamiento de desperdicio en aguas residuales puede convertirse en un aporte dentro de otros procesos de producción.  |
| <b>F: Construcción</b>   | Incluye las actividades de construcción general especializada en edificios y obras de ingeniería civil.   |
| <b>G: comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos automotores y motocicletas</b> | Consiste en la reparación de vehículos automotores y motocicletas. En la venta sin transformación se considera incluir las operaciones usuales asociadas con el   |

|   |  |
|---|--|
|   | comercio. La venta al por mayor es la reventa de artículos nuevos y usados minoristas.   |
| <b>H: Transporte y almacenamiento</b>   | Contiene la provisión de transporte de carga y pasajeros, regular o no regular y actividades asociadas.  |
| <b>I: Actividades de alojamiento y de servicio de comidas</b>   | Incluye el alojamiento temporal para visitantes y otros viajeros, abastecimiento de comidas, bebidas para su consumo inmediato. El número y tipo de servicios suplementarios pueden variar.  |
| <b>J: Información y comunicación</b>  | Incluye la producción y distribución de productos informáticos y culturales, distribución de medios para transmitir o distribuir estos productos.  |
| <b>K: Actividades financieras y de seguros</b>  | Abarca actividades de servicio financiero, incluyendo, seguros, reaseguros y actividades de fondos de pensiones y actividades de apoyo.  |
| <b>L: Actividades inmobiliarias</b>   | Incluye las actividades de arrendadores, agentes y/o corredores en una o más operaciones. Las actividades en esta sección se pueden llevar a cabo en propiedades propias o alquiladas y se pueden hacer a cambio de una retribución o por contrato.                      |
| <b>M: Actividades profesionales, científicas y técnicas</b>   | Incluye actividades profesionales, científicas y técnicas especializadas. Estas actividades requieren un nivel elevado de capacitación y ponen a disposición de los usuarios conocimientos y aptitudes especializados.   |
| <b>N: Actividades de servicios administrativos y de apoyo</b>   | Abarca diversas actividades de apoyo a actividades empresariales generales. Esas actividades difieren de las clasificadas en la sección M en que su finalidad principal no es la transferencia de conocimientos especializados.  |
| <b>O: Administración pública y defensa; planes de seguridad social de afiliación obligatoria</b>  | Comprende las actividades que suelen correr a cargo de la administración pública, entre las que se cuentan la promulgación de leyes. Incluyen también las actividades relacionadas con planes de seguridad social de afiliación obligatoria.                             |
| <b>P: Enseñanza</b>   | Comprende la enseñanza de cualquier nivel y para cualquier profesión. Está comprendida tanto la enseñanza pública como la privada.   |
| <b>Q: Actividades de atención de la salud humana y de asistencia social</b>   | Comprende la prestación de servicios de la salud y de asistencia social. Abarca una amplia gama de actividades desde servicios de atención de la salud prestado por profesionales hasta actividades de asistencia social sin participación de profesionales de la salud. |
| <b>R: Artes, entretenimiento y recreación</b>   | Abarca una amplia gama de actividades que atienden a varios intereses culturales, recreativos y de entretenimiento del público en general.   |
| <b>S: Otras actividades de servicios</b>  | Comprende las actividades de asociaciones y diversas actividades de servicios personales no clasificadas en otra parte.  |
| <b>T: Actividades de los hogares como empleadores; actividades no diferenciadas de los hogares como productores de bienes y servicios para uso propio</b> | Los hogares se clasifican en esta división solo si es imposible una actividad principal entre las actividades que realizan para su propia subsistencia.  |

|  |  |
|--|--|
| U: <b>Actividades de organizaciones y órganos extraterritoriales</b> | Actividades de organizaciones internacionales.<br>Actividades de misiones diplomáticas y consulares cuando están determinadas por el país en el que se encuentran y no del país que representan. |
|--|--|

*Nota.* Adaptado de INEC (2013).

## 1.2. Patrimonio empresarial

Se define como un conjunto heterogéneo de bienes, derechos, recursos controlados económicamente por la empresa, y obligaciones con terceros, con el empresario o con los accionistas o socios, que constituyen los medios económicos y financieros a través de los cuales puede realizar su actividad (Suárez, 2021).

Así mismo Barandiarán (2021) confirma que es un conjunto de bienes, derechos y otros recursos controlados por la entidad, así como las deudas u obligaciones contraídas por la misma, por lo que toda empresa se concreta para un fin, la obtención del máximo beneficio posible.

Rey (2014) considera el patrimonio desde distintos puntos de vista:

**Aspecto jurídico:** en este sentido, se dice que el patrimonio está formado por un conjunto de derechos sobre los que incide una serie de obligaciones a favor de terceras personas e incluso a favor del propietario.

**Aspecto contable:** procede del concepto jurídico, se habla de elementos patrimoniales positivos y negativos, de cuya diferencia se obtiene el patrimonio neto:

$$\text{Activo-Pasivo} = \text{Patrimonio neto}$$

**Aspecto económico:** el patrimonio vinculado a una empresa es un concepto esencialmente económico, ya que es capaz de producir bienes o servicios.

Así mismo, Pedroni y Speroni (2018) define al patrimonio neto representado por aporte de los propietarios de la empresa y la acumulación de resultados, entendiéndose como el aporte de los propietarios del capital, primas de emisión, descuentos de emisión y dividendos a pagar en acciones y los resultados acumulados están conformados por resultados el ejercicio, resultados no asignados y los diferentes tipos de reservas.

Según IASB (2020) los derechos sobre el patrimonio son derechos sobre la parte residual de los activos de la entidad, una vez deducidos todos sus pasivos. Estos derechos pueden establecerse mediante contrato, legislación o instrumentos similares, e incluyen:

- a) Acciones de varios tipos, emitidas por la entidad; y
- b) Algunas obligaciones para la entidad de emitir otros derechos sobre el patrimonio.

### **1.2.1. Elementos patrimoniales**

Se denominan elementos patrimoniales a los distintos bienes, derechos y obligaciones que constituyen el patrimonio de una empresa (Prieto y Espinosa, 2010).

Se definen de la siguiente manera:

- Bienes

Los bienes de una empresa son los objetos propiedad de la misma, tales como:

- el dinero en efectivo
- el dinero depositado en cuentas bancarias
- locales, naves industriales y todo tipo de construcciones
- terrenos, etc.

- Derechos

Los derechos de una empresa son los créditos a favor de la misma, tales como:

- créditos comerciales a clientes
- préstamos a trabajadores

- Obligaciones

Las obligaciones de una empresa son las deudas de la misma con respecto a terceros, tales como:

- deudas comerciales con proveedores
- préstamos y créditos bancarios
- deudas con Hacienda, con la Seguridad Social, etc.

Para Pastor (2014) los elementos patrimoniales se componen de la siguiente manera:

**Bienes:** factores productivos, ya sean materiales (edificios, solares, maquinaria, mobiliario, etc.) o inmateriales (marcas, patentes, etc.)

**Derechos:** derechos de cobro que tiene la empresa, (créditos con clientes, depósitos a su favor en entidades de crédito etc.)

**Obligaciones:** las obligaciones de pago que tiene la empresa, (débitos a proveedores, prestamos obtenidos, impuestos a pagar, etc.).

Así mismo Omeñaca (2017) considera que los bienes, derechos y obligaciones que componen el patrimonio empresarial pueden diferir enormemente, no solo por el tamaño de la empresa, sino también por la clase de actividad, pero, aunque solo sea como ejemplo, se puede ver cuál podría ser la composición patrimonial de una empresa dedicada a la comercialización de electrodomésticos:

a) como bienes constan los siguientes:

- dinero en efectivo
- Frigoríficos, lavadoras estufas, etc.
- local comercial, camiones y furgonetas para el transporte de carga

b) como derechos constan los siguientes:

- dinero ingresado en cuentas bancarias
- Facturas pendientes de cobro por ventas a plazo
- letras pendientes de cobro por ventas a plazos

c) como obligaciones constan los siguientes:

- facturas pendientes de pago con los suministrados de electrodomésticos
- Letras pendientes de pago por compras aplazadas
- facturas o letras pendientes con los suministradores de muebles, vehículos u otros bienes
- Prestamos pendientes de amortización con alguna entidad financiera

### **1.2.2. Elementos que componen el patrimonio**

Desde el punto de vista económico, el patrimonio neto está formado por los recursos pertenecientes a los propietarios de la empresa, que financia las inversiones. Jurídicamente el patrimonio representa la garantía de la empresa frente a los acreedores para la recuperación de sus créditos (Yaguas, 2010). Así mismo hace mención a la composición del patrimonio desde dos perspectivas:

- El patrimonio concebido como la diferencia entre el Activo y Pasivo de la empresa, y que lo representa a través de la ecuación:  $\text{Activo} - \text{Pasivo} = \text{Patrimonio}$ ; y,
- El patrimonio neto, como grupo del Estado de Situación Financiera. En este caso está compuesto por:
  - **Capital** - representado por las aportaciones de los socios o propietarios.
  - **Reservas** - beneficios obtenidos por la empresa que no se distribuyen. Estas reservas pueden ser: legal, estatutaria, de capital.
  - **Resultado del ejercicio** - es el beneficio del ejercicio actual pendiente de aplicación. Si los resultados han sido beneficios tendrán signo positivo y si han resultado pérdidas tendrán signo negativo.

Según Medina y Cano (2018) en el caso de los entes a los que les resulta aplicable, las partidas integrantes del patrimonio neto deben clasificarse y resumirse, de acuerdo con su origen, en aporte de los propietarios y resultados acumulados:

#### **1) Aporte de los propietarios**

Dentro de este grupo se encuentra las siguientes partidas:

- a) Capital suscrito: incluye los aportes de capital realizados por los socios a su valor nominal.

- b) Ajuste de capital: contiene el ajuste que, eventualmente pudiera corresponderle al capital suscrito a los efectos de reflejar el efecto de los cambios en el poder adquisitivo de la moneda.
- c) Aportes irrevocables: contiene aquellos aportes no capitalizados realizados por socios o terceros y que tienen el carácter de irrevocables.
- d) Prima de emisión: es aquella que se origina cuando el capital que se integra es superior al que se suscribe y su cuantía surge de la diferencia que existe entre ambos conceptos.

## **2) Resultados acumulados**

Dentro de este grupo se encuentra:

- a) Ganancias reservadas: contiene todas aquellas partidas representativas de ganancias retenidas en el ente por explícita voluntad social o por disposiciones legales, estatutarias o de otro tipo.
- b) Resultados diferidos: incluye a todas aquellas partidas representativas de resultados, que, de acuerdo con lo establecido por normas contables, se imputan directamente a este rubro específico del patrimonio neto, manteniéndose en el mismo hasta que por la aplicación de las citadas normas deban imputarse a resultados del ejercicio o a resultados no asignados, según lo dispuesto para cada caso.
- c) Resultados no asignados: contiene a todas las ganancias acumuladas a lo largo de la vida del ente y que todavía no tienen una asignación específica o bien a todas las pérdidas acumuladas durante el mismo lapso de tiempo y que todavía no han sido absorbidas de alguna manera por el ente.

### **Aporte de los propietarios**

Son los valores ingresados por los inversionistas a la empresa y que, al formalizar su entrega, asumen el rol de propietarios de ella. Su monto constituye el

capital o patrimonio. Los aportes originales y sus aumentos permanecerán dentro de la empresa. Las variaciones del capital significaran aumentos o disminuciones del Patrimonio y se identificarán como utilidades o pérdidas en los Estados Financieros de la empresa (Ceron, 2011).

Según Fowler (2011) se pueden dividir en dos tipos:

- **Aportes capitalizados:** Son aportes que han sido efectivamente realizados y ya se han integrado como parte del capital social.
- **Aportes no capitalizados:** Son aportes que han sido efectivamente realizados pero por diversos motivos todavía no forman parte del capital, por lo tanto, se ubican provisionalmente en cuentas distintas a éste. Esta generalmente integrado por los siguientes conceptos:
  - **Aportes Irrevocables:** Son aportes para futuras suscripciones de capital, para ser considerados parte del patrimonio neto deben tener el carácter de irrevocables, es decir, que no puedan ser canceladas antes de que pasen a integrar el capital, caso contrario serán consideradas un pasivo.
  - **Primas de Emisión:** Son un sobreprecio que los nuevos accionistas deberán pagar para adquirir acciones de la sociedad. Tienen la finalidad de compensar el riesgo que afrontaron los accionistas más antiguos de la entidad.
  - **Ajuste de Capital:** Esta cuenta se utiliza en caso de ser necesario realizar un ajuste por inflación.

### **Resultados acumulados**

Comprenden las cuentas que denotan el resumen de la situación económica presente y pasada. Se ubican en el Patrimonio hasta cuando los socios o accionistas tomen la decisión sobre su destino definitivo, o cuando las utilidades por realizar o diferidas se efectivicen (Zapata, 2011).

Según Fowler (2011) son los resultados obtenidos por la entidad durante el ejercicio o ejercicios económicos anteriores que aún no se han utilizado o distribuido entre los accionistas como dividendos. Por lo tanto, el estado de resultados acumulados está integrado por ganancias reservadas y resultados no asignados:

**a) Ganancias reservadas**

Son ganancias retenidas en el ente por explícita voluntad social o por disposiciones legales, estatutarias u otras. Se pueden clasificar en:

- Reserva legal
- Reserva estatutaria
- Reserva facultativa

Sin embargo, Zapata (2011) complementa indicando que la:

- Reserva Legal: constituyen una porción de las utilidades netas anuales obtenidas por las sociedades de capital, con el fin de proteger a terceras personas y a los socios o accionistas, por contingencias futuras que pudieran perjudicar sus intereses.
- Reserva Estatutaria: constituyen aquellos valores retenidos de las utilidades netas con sujeción a lo determinado por la escritura pública de constitución, con el fin de proteger a terceros y a los socios.
- Reserva Facultativa: son valores retenidos de las utilidades líquidas a disposición de los socios o accionistas, por decisión de la Junta General, con el fin de cumplir con un objetivo específico y tiempo limitado.

**b) Resultados no asignados:**

Son resultados obtenidos por la entidad a los que todavía no se les ha asignado un uso o destino. Está integrado por los siguientes conceptos:

- Resultado del ejercicio
- Resultado de ejercicios anteriores
- Ajuste de resultado de ejercicios anteriores

Sin embargo, Quadro et al., (2017) complementa de la siguiente manera:

- Resultado del ejercicio: Es el resultado que ha obtenido la sociedad como consecuencia de las operaciones realizadas en el presente ejercicio económico.
- Resultado de ejercicios anteriores: Son los resultados que ha obtenido la sociedad como consecuencia de las operaciones realizadas en los ejercicios económicos anteriores al presente.
- Ajuste de resultado de ejercicios anteriores: Esta cuenta se utiliza para realizar correcciones en las cuentas de resultados de ejercicios anteriores por errores u omisiones.

### **1.3. La normativa contable y el patrimonio**

Basándose en el Marco Conceptual para la Información Financiera para efectos de presentación en el estado de situación financiera el patrimonio se subdivide y puede mostrarse por separado sus diferentes rubros que lo conforman, se puede ver por ejemplo los fondos aportados por los accionistas, las ganancias acumuladas, las reservas específicas procedentes de ganancias y las reservas por ajustes para mantenimiento del capital (IASB, 2020).

Conjuntamente con la normativa contable la NIC 1 Presentación de Estados Financieros, se presentará en el estado de situación financiera o en las notas a los estados financieros todo lo referente al patrimonio ya sea para clase de acciones, una breve descripción de la naturaleza y destino de cada partida de reservas que figure en el patrimonio (IASB, 2020).

Patrimonio es la participación residual en los activos de una entidad, una vez deducidos todos sus pasivos. El patrimonio incluye inversiones hechas por los propietarios de una entidad, más incrementos en esas inversiones ganadas a través de operaciones rentables y retenidos para el uso en las operaciones de la entidad, menos

reducciones de las inversiones de los propietarios como resultado de operaciones no rentables y de distribuciones a los propietarios (NIIF, 2016).

Por otro lado, IASB (2020) manifiesta el patrimonio como un residuo o resto, puede subdividirse a efectos de su presentación en el balance. Por ejemplo, en una sociedad por acciones pueden mostrarse por separado los fondos aportados por los accionistas, las ganancias acumuladas, las reservas específicas procedentes de ganancias y las reservas por ajustes para mantenimiento del capital. Esta clasificación puede ser relevante para las necesidades de toma de decisiones por parte de los usuarios de los estados financieros, en especial cuando indican restricciones, sean legales o de otro tipo, a la capacidad de la entidad para distribuir o aplicar de forma diferente su patrimonio. También puede servir para reflejar el hecho de que las partes con participaciones en la propiedad de la entidad tienen diferentes derechos en relación con la recepción de dividendos o el reembolso del capital.

Complementando con el autor mencionado anteriormente, los derechos sobre el patrimonio son derechos sobre la parte residual de los activos de la entidad, una vez deducidos todos sus pasivos. Estos derechos pueden establecerse mediante contrato, legislación o instrumentos similares, e incluyen:

- a. Acciones de varios tipos, emitida por la entidad
- b. Algunas obligaciones para la entidad de emitir otros derechos sobre el patrimonio.

Diferentes clases de derechos sobre el patrimonio, tales como acciones ordinarias y acciones preferentes, pueden conceder a sus tenedores derechos distintos, por ejemplo, derechos a recibir algunos o todos de los siguientes elementos de la entidad:

- a. Dividendos, si la entidad decide pagar dividendos a tenedores que cumplan ciertas condiciones.

- b. El producto de satisfacer los derechos sobre el patrimonio, bien en su totalidad, en el momento de la liquidación, o en parte en otros momentos.
- c. Otros derechos sobre el patrimonio.

### **1.3.1. Estados financieros**

Desde el principio la contabilidad ha estado ligada con las actividades económicas y su desarrollo en todos los países y ha sido importante la aplicación de principios o normas de contabilidad en sus estados financieros. La comparación de la información financiera de las empresas se ha limitado tornándose compleja debido a la aplicación de normas contables diferentes propiciando que presenten diversos resultados. A raíz de esta problemática surge la necesidad de preparar y presentar estados financieros llevando una adopción integral del modelo normativo conocido como NIIF (Maidett, 2012).

Los estados financieros proporcionan información sobre los recursos económicos de la entidad que informa, derechos de los acreedores contra la entidad y cambios en dichos recursos económicos y derechos de los acreedores, que cumplen las definiciones de los elementos de los estados financieros (IASB, 2020).

Así mismo NIC 1 (2020) complementa que los estados financieros con propósito general son aquellos que pretenden cubrir las necesidades de usuarios que no están en condiciones de exigir informes a la medida de sus necesidades específicas de información.

Por lo tanto, la finalidad de los estados financieros constituye una representación estructurada de la situación financiera y del rendimiento financiero de la entidad. El objetivo de los estados financieros con propósitos de información general es suministrar información acerca de la situación financiera, del rendimiento financiero y de los flujos de efectivo de la entidad, que sea útil a una amplia variedad de usuarios a la hora de tomar sus decisiones económicas. Los estados financieros también muestran los

resultados de la gestión realizada por los administradores con los recursos que se les han confiado (NIC 1, 2020).

Haciendo mención a la NIC 1 los estados financieros deben reflejar razonablemente la posición financiera, el desempeño financiero y los flujos de efectivo de la empresa; y están compuestos por los siguientes componentes que los definen de la siguiente manera:

#### **I. Estado de situación financiera al final del periodo**

También conocido como balance general presenta los activos, pasivos y patrimonio de una entidad en una fecha especial-al final del periodo sobre el que se informa.

Como mínimo, el estado de situación financiera incluirá partidas que presenten los siguientes importes:

- a) Efectivo y equivalentes al efectivo
- b) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar
- c) Activos financieros
- d) Inventarios
- e) Propiedades, planta y equipo
- f) Propiedades de inversión registradas al costo menos la depreciación y el deterioro del valor acumulados.
- g) Propiedades de inversión registradas al valor razonable con cambios en resultados.
- h) Activos intangibles registradas al costo menos la depreciación acumulada y el deterioro del valor.
- i) Activos biológicos registrados al valor razonable con cambios en resultados.
- j) Inversiones en asociadas
- k) Inversiones en entidades controladas de forma conjunta

- l) Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar
- m) Pasivos financieros excluyendo los importes mostrados en (l) y (p)
- n) Pasivos y activos por impuestos corrientes
- o) Pasivos por impuestos diferidos y activos por impuestos diferidos
- p) Provisiones
- q) Participaciones no controladoras
- r) Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora

Cuando sea relevantes para comprender la situación financiera de la entidad, esta presentará en el estado de situación financiera partidas adicionales, encabezamientos y subtotales.

## **II. Estado del resultado integral del periodo**

Requiere que una entidad presente su estado de resultados para un periodo, es decir, su rendimiento financiero para el periodo en uno o dos estados financieros.

Una entidad presentara su resultado integral total para un periodo:

- a) En un único estado del resultado integral, en cuyo caso el estado del resultado integral presentará todas las partidas de ingreso y gasto reconocidas en el periodo; o
- b) En dos estados, un estado de resultados y un estado del resultado integral, en cuyo caso el estado de resultado presentara todas las partidas de ingreso y gasto reconocidas en el periodo excepto las que estén reconocidas en el resultado integral total fuera del resultado.

Como mínimo, en el estado del resultado integral se incluirán partidas que presenten los siguientes importes del periodo:

- a) Ingresos de actividades ordinarias
- b) Costos financieros
- c) Participación en el resultado del periodo de las asociadas y negocios conjuntos

- d) Gasto por impuestos
- e) Un único importe que comprenda el total de:
  - i. El resultado después de impuestos de las operaciones discontinuadas; y
  - ii. La ganancia o pérdida después de impuestos reconocida por la medición a valor razonable menos costos de venta, o por la disposición de los activos o grupos para su disposición que constituyan la operación discontinuada.
- f) Resultados
- g) Cada componente de otro resultado integral clasificado por naturaleza
- h) Participación en el otro resultado integral de las asociadas y negocios conjuntos que se contabilicen con el método de la participación; y
- i) Resultado integral total.

### **III. Estado de cambios en el patrimonio neto que muestre:**

- i. Todos los cambios encontrados en el patrimonio neto; o bien
- ii. Los cambios en el patrimonio neto distintos de los procedentes de las transacciones con los propietarios del mismo, cuando actúan como tales;

### **IV. Estado de flujos de efectivo del periodo**

La información sobre los flujos de efectivo proporciona a los usuarios de los estados financieros una base para evaluar la capacidad de la entidad para generar efectivo y equivalentes al efectivo y las necesidades de la entidad para utilizar esos flujos de efectivo.

El estado de flujo de efectivo debe informar acerca de los flujos de efectivo habidos durante el periodo, clasificándolos por actividades de operación, de inversión y de financiación.

- a) Actividades de operación: la entidad debe informar acerca de los flujos de efectivo de las operaciones usando uno de los dos siguientes métodos:
  - i. método directo, según el cual se presentan por separado las principales categorías de cobros y pagos en términos brutos; o bien
  - ii. método indirecto, según el cual se comienza presentando la ganancia o pérdida en términos netos.
- b) Actividades de inversión y de financiación: la entidad debe informar por separado sobre las principales categorías de cobros y pagos brutos procedentes de actividades de inversión y financiación.

Los flujos de efectivo que proceden de los siguientes tipos de actividades de operación, de inversión y de financiación, pueden presentarse en términos netos:

- a) Cobros y pagos por cuenta de clientes, siempre y cuando los flujos de efectivo reflejen la actividad del cliente más que la correspondiente a la entidad; y
- b) Cobros y pagos procedentes de partidas en las que la rotación es elevada, los importes grandes y el vencimiento próximo.

Los siguientes flujos de efectivo, procedentes de las actividades de una entidad financiera, pueden presentarse en términos netos:

- a) Pagos y cobros por la aceptación y reembolso de depósitos con una fecha fija de vencimiento
- b) Colocación y recuperación de depósitos en otras instituciones financieras; y
- c) Anticipos y préstamos hechos a clientes, así como el reembolso de tales partidas.

## **V. Notas a los estados financieros**

Las notas proporcionan descripciones narrativas o desagregaciones de partidas presentadas en esos estados e información sobre partidas que no cumplen las condiciones para ser reconocidas en ellos.

Las notas:

- a) presentarán información acerca de las bases para la preparación de los estados financieros, y sobre las políticas contables específicas.
- b) revelarán la información requerida por las NIIF que no haya sido incluida en otro lugar de los estados financieros; y
- c) proporcionarán información que no se presenta en ninguno de los estados financieros, pero que es relevante para entender a cualquiera de ellos.

Una entidad presentará las notas, en la medida en que sea practicable, de una forma sistemática, se presentará las notas en el siguiente orden:

- a) Una declaración de cumplimiento con las NIIF
- b) Un resumen de las políticas contables significativas aplicadas
- c) Información de respaldo para las partidas presentadas en los estados de situación financiera y del resultado integral, en el estado de resultados separado, y en los estados de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo, en el orden en que se presenta cada estado y cada partida; y
- d) Otra información a revelar, incluyendo:
  - i. Pasivos contingentes y compromisos contractuales no reconocidos; y
  - ii. Revelaciones de información no financiera.

### 1.3.2. Elementos de los estados financieros

Los estados financieros reflejan los efectos de las transacciones y otros sucesos, agrupándolos en grandes categorías de acuerdo con sus características económicas. Estas grandes categorías son los elementos de los estados financieros (IASB, 2020).

Los elementos de los estados financieros definidos en el Marco Conceptual de la Información Financiera (2020) son:

- a) Activos, pasivos y patrimonio, que están relacionados con la situación financiera de una entidad que informa; e
- b) Ingresos y gastos, que están relacionados con el rendimiento financiero de una entidad que informa.

Dichos elementos según el IASB, se vinculan con los recursos económicos, derechos y cambios en los recursos económicos y en los derechos de los acreedores que se definen en la tabla siguiente:

**Tabla 2**

*Elementos de los estados financieros*

| Elemento          | Definición o descripción   |
|-------------------|--|
| <b>Activo</b>     | Un recurso económico presente controlado por la entidad como resultado de sucesos pasados.<br>Un recurso económico es un derecho que tiene el potencial de producir beneficios económicos,                   |
| <b>Pasivo</b>     | Es una obligación presente de la entidad de transferir un recurso económico como resultado de sucesos pasados.   |
| <b>Patrimonio</b> | La parte residual de los activos de la entidad, una vez deducidos todos sus pasivos.   |
| <b>Ingresos</b>   | Son incrementos en los activos o disminuciones en los pasivos que dan lugar a incrementos en el patrimonio, distintos de los relacionados con aportaciones de los tenedores de derechos sobre el patrimonio. |
| <b>Gastos</b>     | Disminuciones en los activos o incrementos en los pasivos que dan lugar a disminuciones en el patrimonio, distintos de los relacionados con distribuciones de los tenedores de derechos sobre el patrimonio. |

*Nota.* Adaptado de IASB (2018).

Según el Marco Conceptual de la Información Financiera (2020), se detalla a continuación cada uno de los elementos de los estados financieros, haciendo referencia de la siguiente manera:

### **Activos**

Los beneficios económicos futuros incorporados a un activo consisten en el potencial el mismo para contribuir, directa o indirectamente, a los flujos de efectivo y de otros equivalentes al efectivo de la entidad.

Los beneficios económicos futuros incorporados a un activo pueden llegar por diferentes vías, por ejemplo, un activo puede ser:

- a) Utilizado aisladamente, o en combinación con otros activos, en la producción de bienes o servicios a vender por la empresa.
- b) Intercambiando por otros activos
- c) Utilizado para satisfacer un pasivo
- d) Distribuido a los propietarios de la empresa.

### **Pasivos**

Es necesario distinguir entre una obligación actual y un compromiso para el futuro. La decisión de adquirir activos en el futuro no da lugar, por si misma, al nacimiento de un pasivo. Normalmente el pasivo surge solo cuando se ha recibido el activo o la empresa entra en un acuerdo irrevocable para adquirir el bien o servicio. En este último caso, la naturaleza irrevocable del acuerdo significa que las consecuencias económicas del incumplimiento de la obligación.

Usualmente la cancelación de una obligación actual implica que la empresa entrega unos recursos, que llevan incorporados beneficios económicos, para dar cumplimiento a la reclamación de la otra parte. La cancelación de un pasivo actual puede llevarse a cabo de varias maneras, por ejemplo, a través de:

- a) Pago de dinero
- b) Transferencia de otros activos

- c) Prestación de servicios
- d) Sustitución de ese pasivo por otra deuda
- e) Conversión del pasivo en patrimonio neto

### **Patrimonio**

Aunque el patrimonio neto ha quedado definido anteriormente, como un residuo o resto, puede subdividirse a efectos de su presentación en el balance de situación general.

Por ejemplo, en una sociedad por acciones pueden mostrarse por separado los fondos aportados por los accionistas, las ganancias pendientes de distribución, las reservas específicas procedentes de beneficios y las reservas por ajustes para mantenimiento del capital. Tal clasificación puede ser relevante para las necesidades de toma de decisiones por parte de los usuarios de los estados financieros, en especial cuando indican restricciones, sean legales o de otro tipo.

En ocasiones la creación de reservas viene obligada por leyes o reglamentos, con el fin de dar a la empresa y sus acreedores una protección adicional contra los efectos de las pérdidas. Otros tipos de reservas pueden haber sido dotadas porque las leyes fiscales del país conceden exenciones o reducciones impositivas, cuando se produce su creación o dotación.

### **Ingresos**

La definición de ingresos incluye tanto a los ingresos de actividades ordinarias como a las ganancias.

- a) Los ingresos de actividades ordinarias surgen en el curso de las actividades ordinarias de una entidad y adoptan una gran variedad de nombres, tales como ventas, comisiones, interés, dividendos, regalías y alquileres.
- b) Ganancias son otras partidas que satisfacen la definición de ingresos pero que no son ingresos de actividades ordinarias. Cuando las

ganancias se reconocen en el estado de resultado integral, es usual presentarlas por separado, puesto que el reconocimiento de las mismas es útil para la toma de decisiones económicas.

## **Gastos**

La definición de gastos incluye tanto las pérdidas como los gastos que surgen en las actividades ordinarias de la entidad:

- a) Los gastos que surgen de la actividad ordinaria incluyen, por ejemplo, el costo de las ventas, los salarios y la depreciación. Usualmente, toman la forma de una salida o disminución del valor de los activos, tales como efectivo y equivalente al efectivo, inventarios o propiedades, planta y equipo.
- b) Las pérdidas son otras partidas que cumplen la definición de gastos y que pueden surgir en el curso de las actividades ordinarias de la entidad. Si las pérdidas se reconocen en el estado del resultado integral, habitualmente se presentan por separado, puesto que el conocimiento de las mismas es útil para la toma de decisiones económicas.

### **1.4. Estado de cambios en el patrimonio**

El estado de cambios en el patrimonio forma parte del juego completo de estados financieros. El estado financiero incluye el resultado integral total del periodo, mostrando de forma separada los importes totales atribuibles a los propietarios de la controladora y los atribuibles a las participaciones no controladoras (IASB, 2020).

De acuerdo a Catacora (2012) el estado de cambio de patrimonio refleja el cambio o movimiento ocurrido entre dos fechas, en todas aquellas cuentas que componen el patrimonio, tales como; el capital social y las cuentas de superávit.

Según la NIC 1 (2020) para la presentación de información en el estado de cambios en el patrimonio neto se considera:

- a) El resultado global total del ejercicio, mostrando de forma separada los importes totales atribuibles a los propietarios de la dominante y los atribuibles a las participaciones no dominantes;
- b) Por cada componente de patrimonio neto, los efectos de la aplicación o reexpresión retroactivas reconocidos de acuerdo con la NIC8; y
- c) Por cada componente del patrimonio neto, una conciliación entre los importes en libros, al inicio y al final del ejercicio, revelando por separado los cambios resultantes de:
  - i. Resultados;
  - ii. Otro resultado global; y
  - iii. Transacciones con los propietarios en su calidad de tales, mostrando por separado las aportaciones realizadas por los propietarios y las distribuciones a estos y los cambios en las participaciones en la propiedad de dependientes que no den lugar a una pérdida de control.

Dentro de este estado se reflejan un incremento o disminución de los activos versus los pasivos, dentro de un periodo dado, tomando en cuenta ciertas partidas contables mencionadas en la NIC 1 tales como: superávit o déficit por revaluación o por diferencias de cambio, aumentos y retiros de capital, dividendos o participaciones, cambios en políticas contables, corrección de errores, partidas extraordinarias no operacionales (Estupiñan, 2014).

### 1.5. Evidencia empírica

La investigación gira sobre un hecho histórico único, el comportamiento del patrimonio de las empresas ecuatorianas de la provincia de Loja cantón Milagros en los periodos 2015-2019 tratado bajo las Normas Internacionales de Información Financiera.

En Ecuador no se ha encontrado ningún estudio completo de esta naturaleza, pero si algunos parciales como el de Rendón et al., (2013) en el siguiente artículo: “Análisis del impacto en el capital institucional de las cooperativas de ahorro y crédito frente a la aplicación de las NIIF; caso cooperativas de ahorro y crédito del Valle del Cauca a diciembre 31 de 2012”, cuyo objetivo principal de la investigación fue identificar las variaciones del capital institucional a partir de la aplicación de las NIIF en el sector cooperativo mencionado. El resultado del estudio busco dar una aproximación para contar con un nivel adecuado de capital institucional, en donde las cooperativas de ahorro y crédito deben fortalecer su capital institucional o propio para lograr que el efecto en la estructura financiera bajo la aplicación de las NIIF quede en un mayor porcentaje en el patrimonio. Las cooperativas a diferencia de las entidades con ánimo de lucro cuentan con capital institucional que teóricamente tiene costo cero, característica que es muy representativa para el sector. Los resultados de la estructura patrimonial de la entidad mencionada muestran que la participación del capital social, reservas, fondos de destinación específica, superávit y resultados del ejercicio respecto del patrimonio, representa el 70, 18, 3, 3 y 5%, respectivamente. Con los resultados de este escenario se realizó el comparativo entre la estructura actual de los elementos del balance general de las cooperativas de ahorro y crédito y el efecto de reconocer bajo las NIIF solo el capital mínimo irreductible como aporte social y la diferencia como pasivo. Con esto, la estructura cambia de tener una participación de los pasivos respecto a los activos de 50,76% a 78,29%, respectivamente. Este efecto también se refleja en una disminución en la relación de solvencia, aunque por contar con reservas importantes, no se llegaría a los niveles mínimos.

A nivel internacional el estudio de Legaz et al., (2015) titulada: "Efectos de la reforma contable en el patrimonio neto consolidado a 1 de enero de 2008 de los grupos españoles que no aplican normativa NIIF", cuyo objetivo fue analizar el efecto de los cambios en las políticas y criterios contables sobre el patrimonio neto consolidado a 1 de enero de 2008 de los grupos españoles que no aplicaron las NIIF como consecuencia de la adaptación de la normativa local a la internacional. Asimismo, evaluar los efectos de la transición a la nueva normativa teniendo en cuenta el tamaño de los grupos. Los resultados obtenidos de acuerdo al primer objetivo en el cambio normativo no ocasionó variación significativa en el valor del Patrimonio neto, la transformación de la magnitud Fondos propios a Patrimonio Neto, todo bajo normativa, ocasionó un incremento significativo en esta magnitud en los grupos españoles, habiéndose producido un aumento notable en términos relativos medios, al comparar la magnitud Fondos propios según normativa Plan general de contabilidad PGC 90 con la magnitud Patrimonio neto según normativa PGC2007, se seguía obteniendo un incremento significativo entre ambas magnitudes, pero en menor medida. Esto quería decir que los ajustes motivados por el cambio normativo habían reducido el patrimonio neto de los grupos españoles. Por tanto, se rechaza la hipótesis 1, pues el cambio contable en la normativa mercantil aplicable a los grupos españoles no ejerció una influencia significativa en la comparabilidad de la variable Patrimonio neto consolidado. Los resultados obtenidos del segundo objetivo de acuerdo al tamaño de los grupos no afectó a los resultados obtenidos, si bien se observó que los grupos calificados como pequeños experimentaron una mayor variación relativa media en las variables objeto de estudio frente a los grupos calificados como medianos que experimentaron la menor variación relativa media, en situación intermedia se posicionaron los grupos calificados como grandes. Por tanto, se rechaza la hipótesis, pues el tamaño de los grupos no es un factor explicativo de la comparabilidad de la variable patrimonio neto consolidado. Ofrecen evidencia sobre la ausencia del impacto significativo en el patrimonio neto consolidado de estos grupos españoles en la transición a las nuevas normas contables del ejercicio 2007 al 2008 y,

con ello, de que la información resulta útil para los usuarios en cuanto a su comparabilidad.

A nivel local el estudio de Moreira et al., (2020) titulada: “Análisis del comportamiento económico-financiero de los sectores empresariales de Milagro, Ecuador”, cuyo objetivo fue analizar el comportamiento económico-financiero de los sectores empresariales que tienen acción en este sector. Los resultados arrojados de la investigación permiten aclarar la realidad del cantón Milagro, permitiendo dejar el panorama claro acerca de la realidad económica, social y demográfica con la que se enfrentan las empresas día a día. En la ciudad de Milagro la actividad económica que más relevancia ha obtenido es la del comercio, con un 62.84%. sin embargo, el mercado milagreño es limitado, debido a la escasez de su población porque afirman que muchos habitantes laboran fuera del cantón, gastando su dinero en alimentos y transporte. La falta de conocimiento entre la diferencia de la economía de una empresa y las finanzas de la misma es lo que suele llevar a muchos dueños de negocios a confundir conceptos que derivan en pérdida de liquidez inmediata. Mediante un análisis de fondo, la ciudad se encuentra con una población económicamente activa que deja lugar a puestos de trabajo libres, dicha investigación arrojó información sobre las empresas que más éxito repiten en el cantón, se pudo descubrir como el comercio se alza como la actividad económica más rentable que se activa en la ciudad de Milagro. Luego del análisis de resultados se pudo encontrar que la ciudad de Milagro mantiene un sector empresarial en auge sin embargo sus negocios no varían de los ya tradicionales convirtiendo el mercado en saturado. Se puede asegurar con certeza que la actividad predominante en la ciudad de Milagro es el comercio, seguido de la industria manufacturera terciados por los servicios administrativos y otros servicios que se colocan como las tres actividades empresariales más recurrentes en el cantón.

## Capítulo dos

### Marco metodológico

#### 2.1. Diseño de la investigación

Según Hernández et al. (2014) el tipo de diseño no experimental, describen los estudios que se realizan sin la manipulación de las variables y en los que solo se observan los fenómenos en su ambiente natural para después analizarlos.

De acuerdo a lo mencionado anteriormente, esta investigación fue de tipo no experimental cuantitativa descriptivo, se consideró no experimental porque no existió una manipulación de las variables ya que se basó en sucesos ya ocurridos los cuales se observaron en un momento único en el tiempo y descriptivo porque se recolecto datos de los sucesos acontecidos en los estados financieros en las empresas ecuatorianas del Cantón Milagro.

En este sentido, en la presente investigación se identificó las siguientes variables:

#### **Variables generales de las empresas.**

- Fecha de constitución.
- Tamaño de las empresas
- Sectores económicos
- Activo corriente por años.
- Activo no corriente por años.
- Total, activo por años.
- Pasivo corriente por años.
- Pasivo no corriente por años.
- Total, patrimonio por años

- Ingresos por años
- Costos y gastos por años
- Utilidad/pérdida por años

### **Variables del patrimonio**

- Capital suscrito.
- Capital suscrito no pagado, acciones en tesorería.
- Aportes de socios, accionistas, participes.
- Reserva legal.
- Reserva facultativa.
- Otras reservas.
- Reservas de capital.
- Reservas por donaciones.
- Reservas por valuaciones NIIF.
- Superávit por revaluaciones de inversiones.
- Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores.
- (-) Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores.
- Resultados acumulados por adopción por primera vez NIIF.
- Utilidad del ejercicio.
- (-) Pérdida del ejercicio.
- Superávit por revaluación acumulado de propiedad planta y equipo.
- Superávit por revaluación acumulado activos intangibles.

- Superávit por revaluación acumulado otros.
- Ganancias y pérdidas y pérdidas acumuladas por inversiones en instrumentos de patrimonio medidos a valor razonable con cambio en ORI.
- Ganancias y pérdidas acumuladas por la conversión de estados financieros de un negocio en el extranjero.
- Ganancias y pérdidas actuariales acumuladas.
- La parte efectiva de las ganancias y pérdidas de los instrumentos de cobertura de flujos de efectivo.
- Otros resultados integrales

## **2.2. Tipo de investigación**

Para Hernández et al., (2014) los estudios descriptivos buscan especificar las propiedades, las características y los perfiles importantes de personas, grupos, comunidades o cualquier otro fenómeno que se someta a un análisis.

En el estudio se consideró una investigación de tipo descriptivo porque se analizó las variables generales de las empresas y del patrimonio, donde se caracterizó a las empresas ecuatorianas del Cantón Milagro en los periodos 2015-2019 de acuerdo a los años de antigüedad, sectores económicos y el tamaño al que pertenecen, así mismo para el análisis de los estados financieros según el comportamiento de cada uno de los rubros que conforman el patrimonio de las empresas ecuatorianas para la demostración de los resultados de las empresas ecuatorianas.

## **2.3. Población**

Para Hernández et al., (2014) la población es la unidad de análisis que se va a estudiar y puede estar compuesta de individuos, organizaciones, comunidades, situaciones, eventos, etc.

La población objeto de estudio son todas las empresas ecuatorianas de la provincia del Guayas Cantón Milagro que se encuentran en la base de datos de la

Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros que estén activas durante el periodo 2015-2019.

Para la base de datos se consideró diversos criterios como:

- Años de antigüedad
- Sector económico
- Tamaño

En base a los años de antigüedad se consideró por la fecha de constitución, así mismo, para decidir el sector económico fue de acuerdo a la clasificación CIIU y con respecto al tamaño de las empresas fue por el monto total de ventas o ingresos.

De este modo la población está compuesta por 131 empresas ecuatorianas jóvenes y aquellas que tienen una permanencia mayor tales como se pueden ver en la siguiente tabla.

**Tabla 3**

*Años de antigüedad*

| Rango en años | Empresas   |
|---------------|------------|
| 1-10          | 75         |
| 11-20         | 35         |
| 21-30         | 11         |
| 31-40         | 3          |
| 41-50         | 6          |
| 51-60         | 1          |
| <b>Total</b>  | <b>131</b> |

*Nota.* Esta tabla se observa que la mayoría de empresas son jóvenes en el mercado.

En la tabla 3 se puede observar que el 84% de las empresas son relativamente jóvenes en el mercado ecuatoriano ya que máximo tienen una edad entre 1 y 20 años, esto quiere decir que se constituyeron en el año 2000. Muy pocas empresas se han consolidado en el mercado ya que máximo tienen una edad entre 41 y 60 años, esto quiere decir que se constituyeron a partir del año 1968 siendo una de ellas Productores Agrícolas del Litoral Compañía Limitada.

En la siguiente tabla se encuentran las empresas por sector económico de acuerdo a la clasificación CIIU.

**Tabla 4**

*Empresas por sector económico*

| <b>Por sector económico</b>   | <b>Empresas</b> |
|---|-----------------|
| Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca (A)  | 14              |
| Industrias manufactureras (C)   | 17              |
| Suministro de electricidad, gas, vapor y aire acondicionado (D)                             | 3               |
| Distribución de agua alcantarillado, gestión de desechos y actividades de saneamiento (E)   | 1               |
| Construcción (F)  | 10              |
| Comercio al por mayor y al por menor reparación de vehículos automotores y motocicletas (G) | 42              |
| Transporte y almacenamiento (H)   | 13              |
| Actividades de alojamiento y de servicio de comidas (I)                                     | 2               |
| Información y comunicación (J)  | 5               |
| Actividades inmobiliarias (L)   | 4               |
| Actividades profesionales, científicas y técnicas (M)                                       | 9               |
| Actividades de servicios administrativos y de apoyo (N)                                     | 5               |
| Enseñanza (P)   | 4               |
| Actividades de atención de la salud humana y de asistencia social (Q)                       | 1               |
| Otras actividades de servicios (S)  | 1               |
| <b>Total</b>  | <b>131</b>      |

*Nota.* Esta tabla se observa que la actividad económica que sobresale es el Comercio al por mayor y al por menor reparación de vehículos automotores y motocicletas.

En la tabla 4 se puede visualizar que el 56% de las empresas se concentran en los sectores Comercio al por mayor y al por menor reparación de vehículos automotores y motocicletas, Industrias manufactureras, Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca, y Construcción entre otros menos relevantes conforme a la clasificación CIIU, esto quiere decir que existe mayor demanda en dichas actividades, además se puede observar que el sector que tiene más procesos de encadenamiento que podría proporcionar mayor cantidad de empleo no se encuentra tan desarrollado como es el de industrias manufactureras. Muy pocas empresas se dedican a otras actividades de servicios y una de ella es la empresa Cautisa S.A.

En la siguiente tabla se presenta las empresas por tamaño de acuerdo a la clasificación de la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros.

**Tabla 5***Empresas por tamaño*

| <b>Tamaño</b>   | <b>Empresas</b> |
|-----------------|-----------------|
| Micro empresa   | 63              |
| Pequeña empresa | 38              |
| Mediana empresa | 15              |
| Grande empresa  | 15              |
| <b>Total</b>    | <b>131</b>      |

*Nota.* Esta tabla se observa que la mayor concentración según el tamaño se encuentra en las micro y pequeña empresa.

En la tabla 5 se observa que un 77% corresponden a microempresas y pequeñas empresas, esto quiere decir que más de la mitad de los negocios son conformados de forma independiente ya que son empresas que no poseen altos ingresos para contratar bastante personal. Son pocas las grandes empresas existentes en el Cantón Milagro que representan un 10%.

#### **2.4. Técnicas de recolección y análisis**

Según Arias (2012) una técnica de investigación es el procedimiento o forma particular de obtener datos o información.

Para Chávez (2010) la recolección de datos se refiere al proceso de llenado de la matriz de datos.

En base a los autores anteriormente mencionados se utilizó la técnica de base de datos, permitiendo la recopilación de datos e información necesaria para desarrollar y sustentar el presente trabajo de investigación.

Primeramente, se procedió a descargar de la página de la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros los estados financieros de los 5 años de estudio conjuntamente con el directorio resumido de las empresas ecuatorianas.

Una vez obtenida la información requerida se procedió a filtrar en el directorio resumido por cantón y situación legal para realizar una depuración de las empresas que disponían de información financiera y se encontraban activas en dichos años de estudio.

Una vez depurada dicha información se procedió a filtrar en los estados financieros por cada año según el expediente obtenido en el directorio de las empresas para construir la base de datos con la información de los estados financieros del cantón Milagro.

Una vez obtenida dicha información se armó la base de datos en donde consto información relevante para dar cumplimiento a los objetivos planteados.

Para Tamayo (2007) una vez recopilados los datos es necesario procesarlos, es decir, elaborarlos matemáticamente, ya que la cuantificación y su tratamiento estadístico permitirá llegar a conclusiones en relación con las interrogantes planteadas.

Para el análisis de datos, primeramente, se analizó los objetivos de investigación para dar respuesta a las interrogantes de la misma.

Para dar cumplimiento a dichos objetivos, los datos fueron presentados en tablas y tabulados en gráficos utilizando el programa Excel y de los resultados obtenidos se realizó el análisis e interpretación.

Se empezó a analizar los datos utilizando tablas dinámicas del Excel para una mejor interpretación y manejo de información.

Se identificaron las variables de estudio y se realizó su respectiva tabla con la información correspondiente y en base a la tabla se realizó la figura para una mejor interpretación de datos.

Y finalmente se realizó los análisis correspondientes a cada tabla y figura.

## Capítulo tres

### Análisis y discusión de resultados

#### 3.1. Análisis de resultados

En este capítulo se presentan los resultados obtenidos de la matriz de datos, que están relacionados con el conocimiento de los activos, pasivos, patrimonio, ingresos costos y gastos de las empresas, así como por sectores económicos, se muestra también la evolución del patrimonio de los distintos rubros que lo conforman, así como el comportamiento del patrimonio por sector económico y por tamaño.

##### 5.1.1. Análisis general de las empresas

En este punto se determina el comportamiento de cada uno de los rubros que conforman los estados financieros de acuerdo a los sectores económicos según el clasificador CIIU de las empresas ecuatorianas de la provincia del Guayas, Cantón Milagro, en los periodos 2015-2019.

En la siguiente tabla se presenta el total de activos de las empresas ecuatorianas donde se observa el subgrupo Activo Corriente y el Activo No Corriente.

**Tabla 6**

*Total activos de las empresas*

| Grupos de cuentas   | Año 2015                | Año 2016                | Año 2017                | Año 2018                | Año 2019                |
|---------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Activo corriente    | \$62.257.319,88         | \$69.414.218,74         | \$72.665.893,10         | \$76.575.598,73         | \$104.078.401,46        |
| Activo no corriente | \$130.358.421,91        | \$133.802.713,71        | \$131.779.076,84        | \$142.771.244,55        | \$142.809.463,20        |
| <b>Total Activo</b> | <b>\$192.615.741,79</b> | <b>\$203.216.932,45</b> | <b>\$204.444.969,94</b> | <b>\$219.346.843,28</b> | <b>\$246.887.864,66</b> |

*Nota.* Esta tabla se observa que existe mayor activo no corriente lo que significa que estaría dificultando al pago de sus obligaciones pendientes por liquidez insuficiente.

En la tabla 6 se observa al subgrupo activo corriente cómo ha crecido paulatinamente, existiendo mayor incremento en el año 2019-2018 con un 36%, en el subgrupo activo no corriente se ha mantenido constante a excepción del año 2017 que

ha sufrido una disminución del 2%. Por lo tanto, el activo corriente representa el 42% y el subgrupo activo no corriente representa un 58% en el año 2019 lo cual, quiere decir que la mayor proporción de los activos se concentran en el activo no corriente, centrando sus activos en propiedad planta y equipo y en activos intangibles, de esta manera se determina que las empresas podrán encontrar dificultades para responder sus obligaciones a corto plazo; puesto que no podrán garantizar a sus acreedores de suficiente efectivo para el cumplimiento de dichas obligaciones.

En la siguiente tabla se observa el total de activos de las empresas según el sector económico, identificando los sectores más relevantes, Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca (A), Industrias Manufactureras, Comercio al por mayor y al por menor reparación de vehículos automotores y motocicletas (G) Construcción (F) agrupando al resto de sectores en otros.

**Tabla 7**

*Total activo de las empresas por sector económico*

| Grupos de cuentas   | Año 2015         | Año 2016         | Año 2017         | Año 2018         | Año 2019         |
|---|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| <b>Activo corriente</b>   |                  |                  |                  |                  |                  |
| <b>(A) Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca</b>   | \$ 2.921.624,67  | \$ 3.700.666,47  | \$ 4.208.203,24  | \$ 6.276.267,30  | \$ 17.258.491,54 |
| <b>(C) Industrias manufactureras</b>  | \$ 19.867.763,16 | \$ 24.834.509,99 | \$ 21.995.251,04 | \$ 24.359.016,25 | \$ 32.678.766,90 |
| <b>(G) Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos automotores y motocicletas</b> | \$ 30.087.781,35 | \$ 33.218.974,49 | \$ 37.576.592,93 | \$ 34.628.736,15 | \$ 42.536.265,87 |
| <b>(F) Construcción</b>   | \$ 2.716.519,90  | \$ 2.508.847,08  | \$ 2.357.478,28  | \$ 2.740.371,58  | \$ 2.738.249,25  |
| <b>Otros</b>  | \$ 6.663.630,80  | \$ 5.151.220,71  | \$ 6.528.367,61  | \$ 8.571.207,45  | \$ 8.866.627,90  |
| <b>Activo no corriente</b>  |                  |                  |                  |                  |                  |
| <b>(A) Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca</b>   | \$ 39.443.738,93 | \$ 39.399.266,98 | \$ 40.215.757,67 | \$ 40.869.565,80 | \$ 32.143.509,39 |
| <b>(C) Industrias manufactureras</b>  | \$ 25.681.443,22 | \$ 30.929.912,72 | \$ 27.829.312,62 | \$ 29.634.512,99 | \$ 33.374.385,08 |
| <b>(G) Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos automotores y motocicletas</b> | \$ 13.916.206,55 | \$ 14.343.595,19 | \$ 15.472.902,64 | \$ 23.582.130,65 | \$ 29.180.970,72 |
| <b>(F) Construcción</b>   | \$ 1.014.102,67  | \$ 855.175,19    | \$ 967.545,31    | \$ 770.868,67    | \$ 526.499,66    |
| <b>Otros</b>  | \$ 50.302.930,54 | \$ 48.274.763,63 | \$ 47.293.558,60 | \$ 48.480.145,45 | \$ 47.584.098,35 |

*Nota.* Esta tabla se observa al sector (G) y (F) con mayor liquidez a diferencia del resto de

sectores.

En la tabla 7, el sector comercio al por mayor y al por menor reparación de vehículos automotores y motocicletas (G) se observa que tiene mayor circulación de activo corriente con un total de \$178.048.350,79 esto quiere decir que las empresas tuvieron en mayor proporción movimiento del dinero en cortos periodos de tiempo, lo cual puede estar relacionado con los inventarios por el mismo echo que se dedican a la comercialización, cabe recalcar que este es el sector más importante ya que cuenta con mayor empresas y mayor cantidad de activos que el resto de sectores. El sector agricultura, ganadería, silvicultura y pesca (A), se evidencia que tiene centrado sus activos en el activo no corriente con un total de \$192.071.838,77 existiendo mayor liquidez a largo plazo de forma que el dinero lo tiene de forma fija, tal dato puede coincidir con que es un sector que requiere de más activos propiedad planta y equipo; sin embargo, el sector Construcción (F) fue el que abarco menos activo corriente así como no corriente en comparación del resto de sectores lo que significa que no ha tenido mayor movimiento en caja-bancos así como no ha existido las suficientes obras para generar mayor inversión.

En la siguiente tabla se observa el total pasivos de las empresas ecuatorianas, donde se observa el subgrupo Pasivo Corriente y el Pasivo No Corriente.

**Tabla 8**

*Total pasivo de las empresas*

| Grupos de cuentas          | Año 2015               | Año 2016                | Año 2017                | Año 2018                | Año 2019                |
|----------------------------|------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>Pasivo corriente</b>    | \$64.914.911,78        | \$66.151.077,23         | \$58.437.234,83         | \$61.964.175,86         | \$82.731.321,46         |
| <b>Pasivo no corriente</b> | \$30.717.002,60        | \$37.674.477,69         | \$42.664.586,10         | \$51.459.974,86         | \$55.033.695,06         |
| <b>Total Pasivo</b>        | <b>\$95.631.914,38</b> | <b>\$103.825.554,92</b> | <b>\$101.101.820,93</b> | <b>\$113.424.150,72</b> | <b>\$137.765.016,52</b> |

Nota. Esta tabla se observa que en el pasivo corriente hay mayor concentración lo cual existe mayores obligaciones a pagar a corto plazo.

En la tabla 8 se analiza el subgrupo Pasivo Corriente como incrementa constantemente, sin embargo, en el año 2017-2016 se observa un decrecimiento del 12%, en el subgrupo Pasivo No Corriente ha incrementado paulatinamente aumentando

en el año 2019 el 7%. Por lo tanto, el pasivo corriente representa el 60% y el pasivo no corriente representa el 40% lo que permite demostrar que la mayor proporción de los pasivos se encuentran en el pasivo corriente queriendo decir que las empresas cuentan con mayor deudas y obligaciones a pagar a corto plazo, por ende, las empresas deben contar con suficiente liquidez para hacer frente dichas obligaciones, sin embargo, en el año 2015 haciendo relación del activo corriente con el pasivo corriente están en cierto riesgo ya que las empresas no cuentan con suficientes activos corrientes, por lo que, no estarían en capacidad de cumplir sus obligaciones corrientes, a diferencia de los demás años se ve una recuperación creciente en su liquidez corriente, lo cual, significa que las empresas han realizado una mejor administración, también se puede notar que han contado con un promedio de endeudamiento del 52% significando que se encuentra en un margen límite para seguir endeudándose a futuro.

En la siguiente tabla se observa el total pasivo de las empresas ecuatorianas, donde se observa el subgrupo del pasivo corriente y no corriente según el sector económico.

**Tabla 9**

*Total pasivo de las empresas según el sector económico*

| Grupos de cuentas   | Año 2015         | Año 2016         | Año 2017         | Año 2018         | Año 2019         |
|---|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| <b>Pasivo corriente</b>   |                  |                  |                  |                  |                  |
| <b>(A) Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca</b>   | \$ 3.389.036,28  | \$ 3.417.245,20  | \$ 2.251.625,19  | \$ 3.201.772,93  | \$ 13.561.446,53 |
| <b>(C) Industrias manufactureras</b>  | \$ 18.640.000,44 | \$ 22.805.345,28 | \$ 14.441.727,15 | \$ 19.930.909,26 | \$ 24.777.588,63 |
| <b>(G) Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos automotores y motocicletas</b> | \$ 23.962.857,87 | \$ 23.742.521,87 | \$ 24.828.969,49 | \$ 26.371.246,02 | \$ 32.718.905,05 |
| <b>(F) Construcción</b>   | \$ 2.376.557,73  | \$ 2.004.544,48  | \$ 1.980.308,95  | \$ 2.191.293,98  | \$ 1.643.531,00  |
| <b>Otros</b>  | \$ 16.546.459,46 | \$ 14.181.420,40 | \$ 14.934.604,05 | \$ 10.268.953,67 | \$ 10.029.850,25 |
| <b>Pasivo no corriente</b>  |                  |                  |                  |                  |                  |
| <b>(A) Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca</b>   | \$ 5.660.393,22  | \$ 5.934.404,16  | \$ 7.045.986,97  | \$ 7.537.511,61  | \$ 663.579,32    |
| <b>(C) Industrias manufactureras</b>  | \$ 4.734.727,56  | \$ 10.773.970,73 | \$ 12.193.342,12 | \$ 10.603.832,73 | \$ 15.295.840,23 |
| <b>(G) Comercio al por mayor y al</b>   | \$ 2.405.273,67  | \$ 4.273.898,55  | \$ 7.162.100,18  | \$ 9.951.568,10  | \$ 14.971.615,11 |

|   |    |               |    |               |    |               |    |               |    |               |
|---|----|---------------|----|---------------|----|---------------|----|---------------|----|---------------|
| por menor;<br>reparación de<br>vehículos<br>automotores y<br>motocicletas |    |               |    |               |    |               |    |               |    |               |
| <b>(F) Construcción</b>   | \$ | 32.845,04     | \$ | 46.185,14     | \$ | 109.394,53    | \$ | 261.675,84    | \$ | 711.667,15    |
| <b>Otros</b>  | \$ | 17.883.763,11 | \$ | 16.646.019,11 | \$ | 16.153.762,30 | \$ | 23.105.386,58 | \$ | 23.390.993,25 |

*Nota.* Esta tabla se observa que el sector (G) tiene mayores obligaciones a pagar a corto plazo seguido del sector (C).

En la tabla 9 se observa al sector comercio al por mayor y al por menor reparación de vehículos automotores y motocicletas (G) posee mayor pasivo corriente incrementándose año a año, lo cual no tendrán ningún problema ya que poseen suficiente liquidez para hacer frente sus obligaciones corrientes, el sector Industrias Manufactureras (C) se evidencia que cuenta con mayor pasivo no corriente a excepción del sector Otros, considerando que cuenta con mayores deudas y obligaciones a pagar a largo plazo ya que puede estar relacionado a los préstamos con instituciones financieras para el funcionamiento de la misma, sin embargo, en el sector Construcción (F) presento un mínimo de pasivo corriente así como no corriente muy inferior al resto de sectores ya que fue un sector que no genero mucho movimiento en sus activos significando que ha existido poca inversión y por ende un bajo nivel de endeudamiento.

En la siguiente tabla se presenta el total patrimonio de las empresas ecuatorianas del cantón Milagro en los periodos 2015-2019.

**Tabla 10**

*Total patrimonio de las empresas*

| Grupos de cuentas       | Año 2015               | Año 2016               | Año 2017                | Año 2018                | Año 2019                |
|-------------------------|------------------------|------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>Patrimonio</b>       | \$96.983.827,41        | \$99.391.377,53        | \$103.343.149,01        | \$105.922.692,56        | \$109.122.848,14        |
| <b>Total patrimonio</b> | <b>\$96.983.827,41</b> | <b>\$99.391.377,53</b> | <b>\$103.343.149,01</b> | <b>\$105.922.692,56</b> | <b>\$109.122.848,14</b> |

*Nota.* Esta tabla se observa el incremento constante del patrimonio siendo beneficioso para la empresa.

En la tabla 10 se puede observar el grupo Patrimonio cómo ha incrementado paulatinamente de modo que han obtenido beneficios y se consideran empresas sanas y con futuro, existiendo un mayor incremento en el año 2019-2018 del 3% donde se evidencia que las empresas han presentado mayor cantidad de fondos propios,

contando las empresas con un mayor valor patrimonial para solventar cualquier problema económico.

En la siguiente tabla se observa el total patrimonio de las empresas ecuatorianas según el sector económico.

**Tabla 11**

*Total patrimonio de las empresas según el sector económico*

| Grupos de cuentas   | Año 2015         | Año 2016         | Año 2017         | Año 2018         | Año 2019         |
|---|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| <b>Patrimonio</b>   |                  |                  |                  |                  |                  |
| <b>(A) Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca</b>   | \$ 33.315.934,14 | \$ 33.748.284,17 | \$ 35.126.348,83 | \$ 36.406.548,61 | \$ 35.176.975,24 |
| <b>(C) Industrias manufactureras</b>  | \$ 18.912.649,26 | \$ 22.185.106,61 | \$ 23.189.491,42 | \$ 23.458.787,32 | \$ 25.979.720,18 |
| <b>(G) Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos automotores y motocicletas</b> | \$ 17.654.864,08 | \$ 19.546.151,23 | \$ 21.044.024,94 | \$ 22.224.369,10 | \$ 24.026.716,45 |
| <b>(F) Construcción</b>   | \$ 1.321.219,80  | \$ 1.313.292,65  | \$ 1.235.320,11  | \$ 1.058.270,43  | \$ 912.550,76    |
| <b>Otros</b>  | \$ 22.547.685,09 | \$ 22.598.544,83 | \$ 22.733.559,79 | \$ 23.111.036,62 | \$ 23.029.887,70 |

*Nota.* Esta tabla se observa el sector (A) con mayor cantidad de patrimonio de manera que cuenta con una buena solvencia económica.

En la tabla 11 se observa el sector agricultura, ganadería, silvicultura y pesca (A) con incremento en el patrimonio alto así como su valor patrimonial con respecto al resto de sectores esto puede tener relación a que ha existido un aumento en su capital mediante la emisión de nuevas acciones o porque han contado con mayores beneficios, por lo tanto, es un sector que cuenta con suficientes recursos propios; sin embargo el sector Construcción (F) tuvo un patrimonio bajo, este dato puede tener relación a las insuficientes aportaciones hechas por los socios o los bajos beneficios generados, dando lugar a que las empresas cuenten con una reducción de fondos.

En la siguiente tabla se presenta el total de ingresos, costos y gastos generando utilidad a las empresas ecuatorianas del cantón Milagro.

**Tabla 12**

*Total ingresos costos y gastos de las empresas*

| Grupos de cuentas      | Año 2015                | Año 2016                | Año 2017                | Año 2018                | Año 2019               |
|------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|------------------------|
| <b>Ingresos</b>        | \$224.575.279,40        | \$222.409.743,90        | \$235.548.151,90        | \$256.221.923,66        | \$265.732.130,62       |
| <b>Costos y gastos</b> | \$213.385.659,43        | \$212.266.158,72        | \$225.135.036,23        | \$244.152.496,48        | \$258.316.040,26       |
| <b>Utilidad</b>        | <b>\$ 11.189.619,97</b> | <b>\$ 10.143.585,18</b> | <b>\$ 10.413.115,67</b> | <b>\$ 12.069.427,18</b> | <b>\$ 7.416.090,36</b> |

*Nota.* Esta tabla se observa que los ingresos han sido mayores a sus costos y gastos significando una utilidad para la entidad.

En la tabla 12 se observa que los Ingresos han aumentado secuencialmente, a comparación del año 2016-2015 se evidencia una disminución del 1%, así como en sus costos y gastos, de modo que las empresas disminuyeron sus ventas así como sus costos y gastos, destacando sus costos en inventario inicial bienes, inventario final bienes así como en costo en inventario inicial en materia prima etc. y sus gastos en beneficios sociales, transporte, mantenimiento y reparación etc. obteniendo una utilidad menor, en este apartado también se puede ver que el margen de ganancia de estas empresas es más o menos del 5% cada año, de manera que por cada dólar vendido genero cinco centavos de utilidad, lo cual se considera que poseen un margen de ganancia bajo ya que se considera un margen bueno del 20%, por lo que no están generando suficientes ingresos. Cabe mencionar que en el año 2019 a pesar de que existió mayores ingresos se evidenció una disminución de la utilidad menor con respecto a los demás años esto puede estar relacionado a que mayor costos y gastos generando una utilidad menor.

En la siguiente tabla se presenta el total de ingresos costos y gastos de las empresas según el sector económico.

**Tabla 13**

*Total ingresos costos y gastos de las empresas según el sector económico*

| Grupos de cuentas                                       | Año 2015          | Año 2016          | Año 2017          | Año 2018         | Año 2019         |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------------|
| <b>Ingresos</b>   |                   |                   |                   |                  |                  |
| <b>(A) Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca</b> | \$ 10.903.946,56  | \$ 10.089.480,74  | \$ 11.235.754,45  | \$ 12.225.286,20 | \$ 10.651.776,98 |
| <b>(C) Industrias manufactureras</b>                    | \$ 40.295.381,51  | \$ 41.054.892,19  | \$ 49.019.186,51  | \$ 50.224.588,55 | \$ 50.382.578,23 |
| <b>(G) Comercio al por mayor y al</b>                   | \$ 144.346.348,51 | \$ 145.817.928,65 | \$ 148.919.491,70 | \$167.069.815,10 | \$176.388.061,91 |

|  |                   |                   |                   |                   |                   |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| por menor;<br>reparación de<br>vehículos<br>automotores y<br>motocicletas                                      |                   |                   |                   |                   |                   |
| (F) Construcción   | \$ 5.958.424,83   | \$ 2.876.400,78   | \$ 3.562.713,72   | \$ 2.326.987,58   | \$ 2.947.170,30   |
| Otros  | \$ 23.071.177,99  | \$ 22.571.041,54  | \$ 22.811.005,52  | \$ 24.375.246,23  | \$ 25.362.543,20  |
| <b>Costos y gastos</b>   |                   |                   |                   |                   |                   |
| (A) Agricultura,<br>ganadería,<br>silvicultura y<br>pesca  | \$ 9.883.286,02   | \$ 9.257.167,47   | \$ 10.176.232,60  | \$ 11.298.275,08  | \$ 9.230.913,43   |
| (C) Industrias<br>manufactureras   | \$ 36.185.965,04  | \$ 36.510.601,94  | \$ 44.235.739,40  | \$ 45.043.382,47  | \$ 48.502.101,37  |
| (G) Comercio al<br>por mayor y al<br>por menor;<br>reparación de<br>vehículos<br>automotores y<br>motocicletas | \$ 141.364.995,17 | \$ 142.758.414,97 | \$ 146.186.023,55 | \$ 161.974.128,22 | \$ 173.109.249,15 |
| (F) Construcción   | \$ 5.822.529,82   | \$ 2.880.313,45   | \$ 3.462.865,87   | \$ 2.264.804,98   | \$ 2.911.388,57   |
| Otros  | \$ 20.128.883,38  | \$ 20.859.660,89  | \$ 21.074.174,81  | \$ 23.571.905,73  | \$ 24.562.387,74  |

Nota. Esta tabla se observa el sector (G) y (C) son los que presentan mayores ingresos tal como sus costos y gastos.

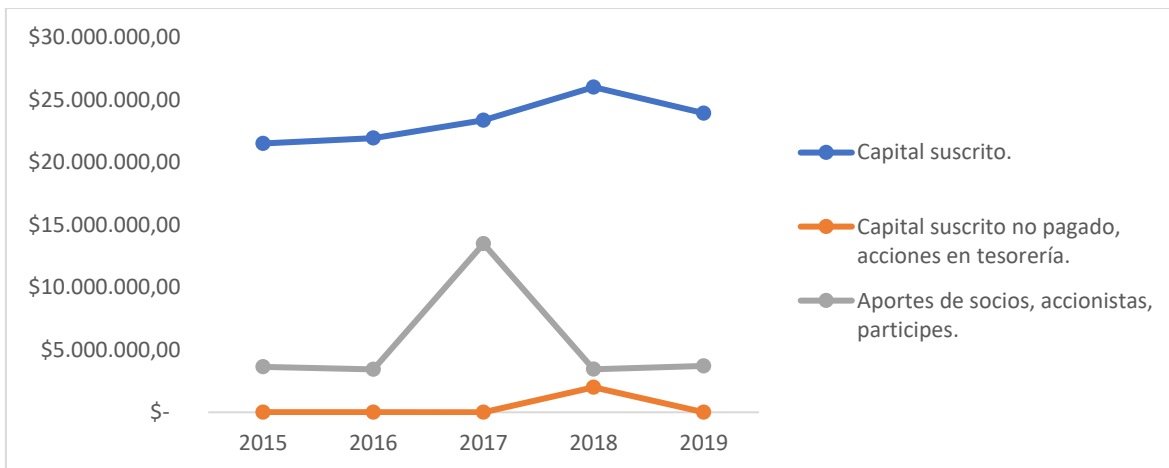
En la tabla 13 se presenta el total de ingresos costos y gastos de las empresas estudiadas, se observa al sector comercio al por mayor y al por menor reparación de vehículos automotores y motocicletas (G) con mayor incremento en sus ingresos así como en sus costos y gastos significando mayores a sus costos y gastos, a pesar de, en el año 2017 se evidencia una disminución de la utilidad menor a los demás años, queriendo decir que ha existido una disminución en sus ventas, obteniendo mayor ganancia para las empresas en el año 2018, Por otra parte, en el sector Industrias Manufactureras (C) posee menor cantidad de ingresos obteniendo una utilidad total mayor al sector G ya que ha obtenido mayores ganancias en los anteriores años.

### 5.1.2. Análisis del patrimonio de las empresas

En la siguiente figura se presenta la evolución del patrimonio con los rubros que conforman el capital social.

**Figura 1**

*Evolución del patrimonio-capital social*

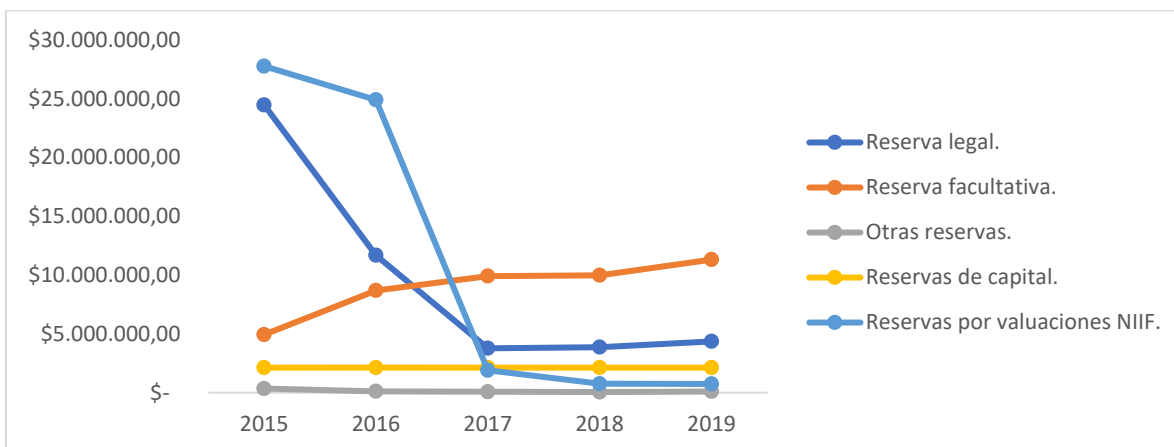


En la figura 1 se puede observar que las empresas reciben un alto aporte de los socios en el año 2017-2016 incrementando en un 293% y en el año 2018-2017 se muestra una disminución del -74% queriendo decir que retiraron este aporte, en el año 2017 representó un 11% en comparación a los demás años que representaron un 3% del total de patrimonio, de tal manera que las empresas han disminuidos sus aportes por consecuencia de pérdidas y por ende se ajusta el capital para igualar al patrimonio, así también se evidencia que el capital suscrito no pagado acciones, en tesorería ha disminuido en el año 2019-2018 en un 100% esto está relacionado al capital suscrito.

En la siguiente figura se presenta la evolución del patrimonio del rubro que conforman las reservas.

**Figura 2**

*Evolución del patrimonio-reservas*



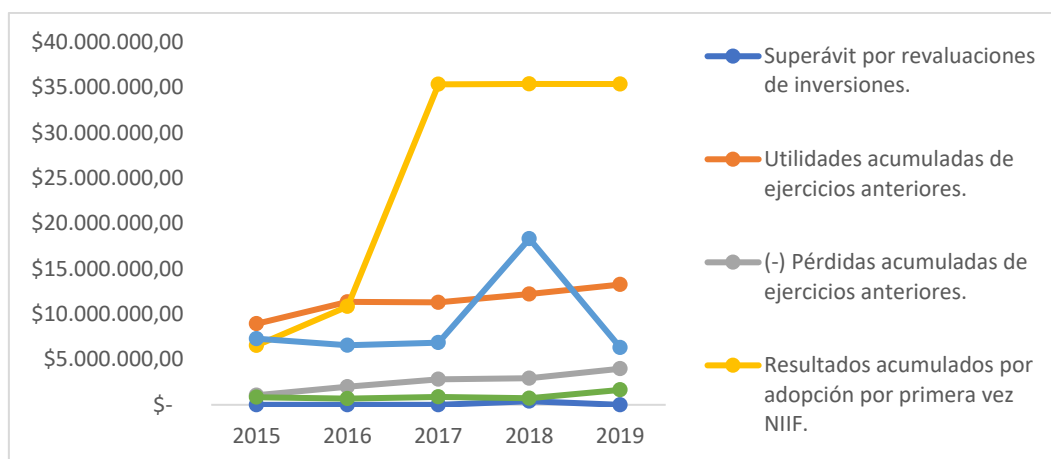
En la figura 2 se observa la reserva legal en el año 2017-2016 disminuyó en un 68% representando un 3% lo cual ha sido usada por las empresas y no ha sido devuelto

y, factor que llama la atención ya que una vez usada es necesario volver a reponer para eventualidades financieras, ya que las empresas están obligadas a mantener un fondo de reserva legal para proteger el patrimonio de posibles pérdidas a futuro, así mismo se observa las reservas por valuaciones NIIF en el año 2017-2016 disminuyó considerablemente en un 92% representando un 2% lo cual tiene relación con el incremento de los resultados acumulados por adopción por primera vez NIIF.

En la siguiente figura se observa la evolución del patrimonio del rubro que conforman los resultados del ejercicio.

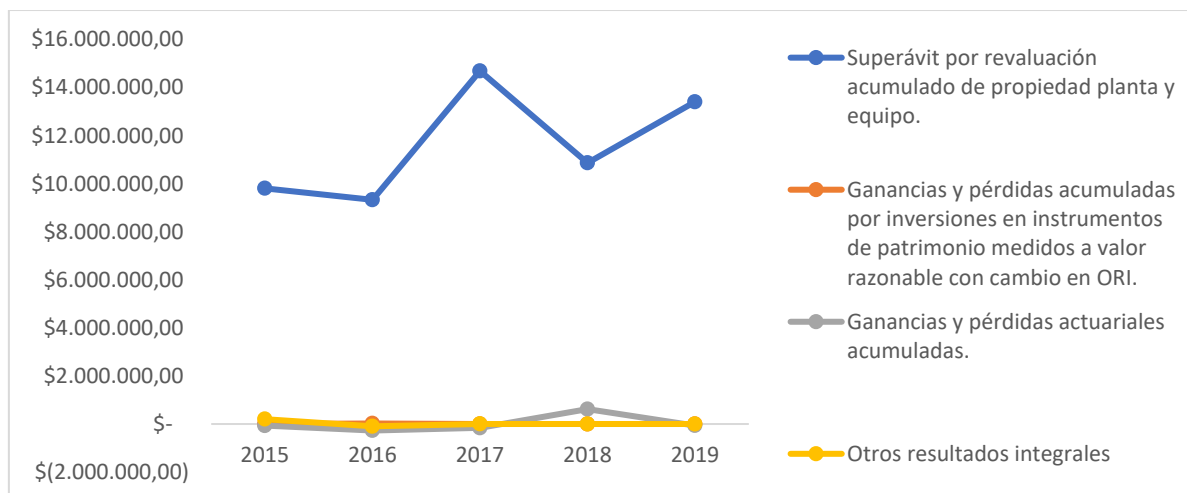
### Figura 3

*Evolución del patrimonio-resultados del ejercicio*



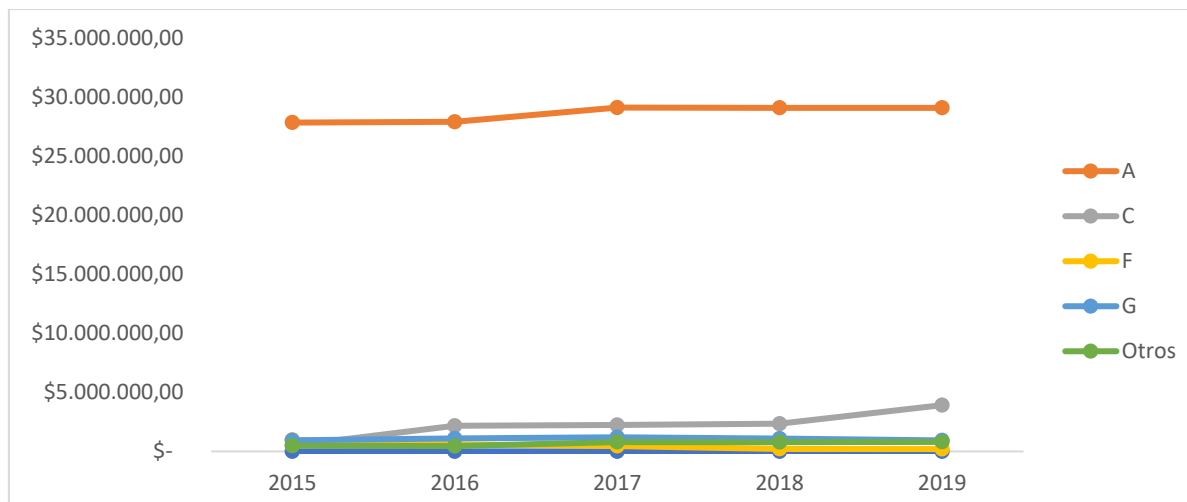
En la figura 3 se observa los resultados acumulados por adopción por primera vez NIIF que en el año 2017 respecto del año 2016 las empresas han tenido un crecimiento exponencial del 226% representando un 28% del total patrimonio, también se puede evidenciar en la utilidad del ejercicio que en el año 2018-2017 existió un incremento del 167% representando un 14% del total patrimonio, lo cual está relacionado ya que existió mayores ingresos en relación a sus costos y gastos.

En la siguiente figura se presenta la evolución del patrimonio del rubro que conforman los resultados acumulados.

**Figura 4***Evolución del patrimonio-resultados acumulados*

En la figura 4 se puede ver que el superávit por revaluación acumulado de propiedad planta y equipo en el año 2017-2016 han presentado un crecimiento del 57% representando el 12% del total patrimonio, queriendo decir que existió un aumento del activo como consecuencia del incremento del valor razonable, de modo que puede estar relacionado al fenómeno llamado inflación.

En la siguiente figura se observa el comportamiento del patrimonio por sectores económicos y según el tamaño representando los sectores más relevantes, Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca (A), Industrias Manufactureras, Comercio al por mayor y al por menor reparación de vehículos automotores y motocicletas (G) Construcción (F) agrupando al resto de sectores en otros haciendo mención a las microempresas.

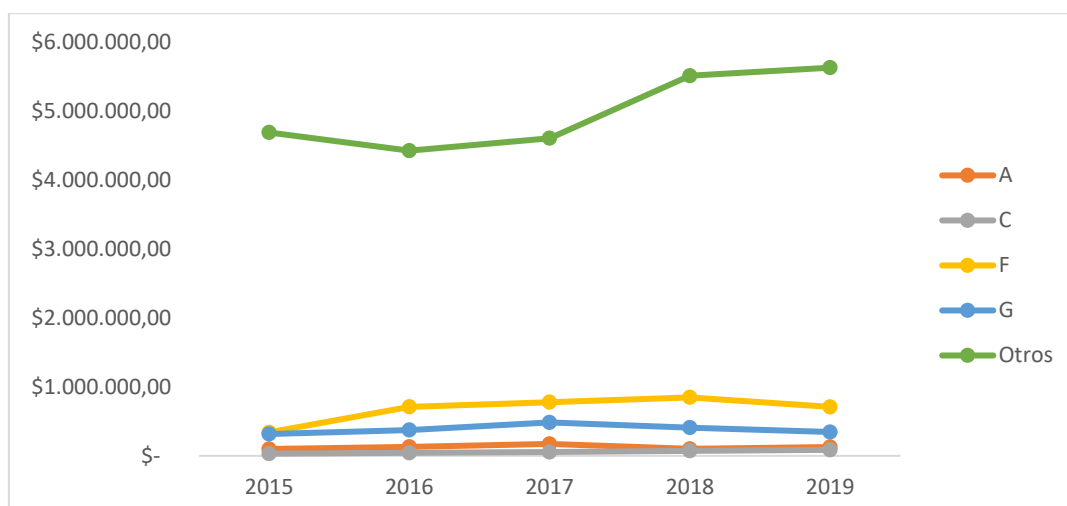
**Figura 5***Comportamiento de patrimonio por sectores económicos-microempresas*

En la figura 5 se evidencia que el sector Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca (A) ha tenido mayor impacto en su patrimonio contando con 8 microempresas, se puede ver que aumenta en el año 2017-2016 en un 4% representando el 20% del patrimonio, existiendo mayor incremento en otras reservas y en la utilidad de ejercicios anteriores, así también se puede ver al sector Industrias Manufactureras (C) cuenta con 12 microempresas y en el año 2019-2018 ascendió en un 67% representando un 35%, este hecho puede tener relación a que existió un aumento en el aporte de socios, accionistas, participes así como en su reserva facultativa a pesar del sector Industrias Manufactureras (C) contar con mayor microempresas no posee mayor patrimonio que el sector Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca (A) ya que este posee mayor reservas y menos pérdidas a comparación del sector Industrias Manufactureras (C) destacando a las microempresas con mayor patrimonio ya que la mayoría de las empresas son microempresas.

En la siguiente figura se presenta el comportamiento del patrimonio de las pequeñas empresas según el sector económico.

**Figura 6**

*Comportamiento del patrimonio según el sector económico-pequeñas empresas*



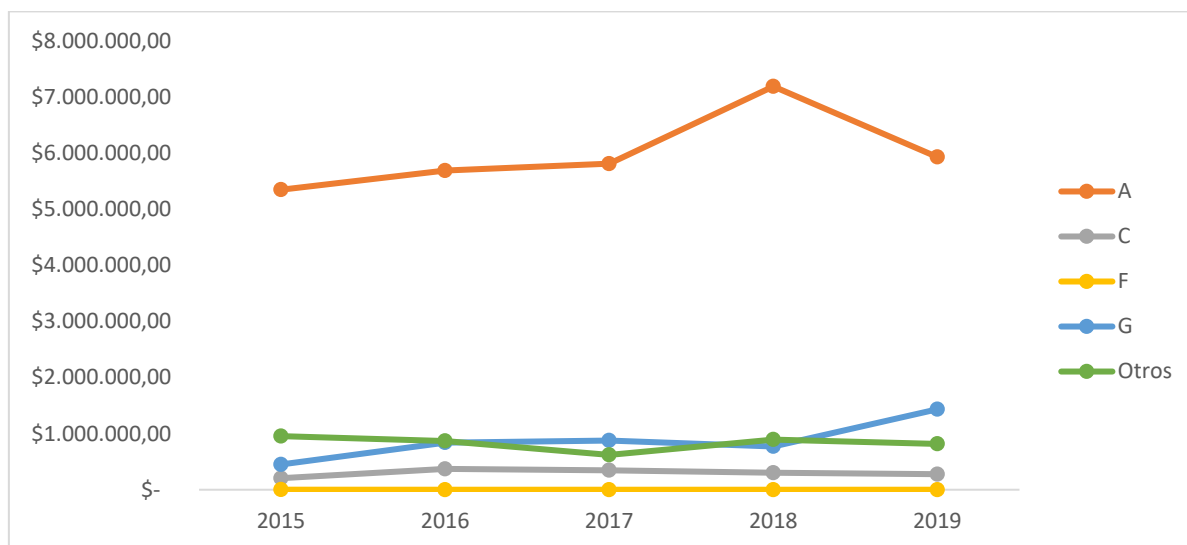
En la figura 6 se observa el sector Otros ha tenido mayor movimiento en su patrimonio incrementando en el año 2018 en un 20% representando el 22% del total

patrimonio, cabe recalcar que el sector Otros es un sector que está compuesto por 8 sectores pertenecientes a las pequeñas empresas, lo cual, se podría decir que incide en su aumento en el patrimonio existiendo mayor participación en su reserva facultativa y no generaron pérdidas del ejercicio, también se evidencia el sector Construcción (F) compuesto por 6 pequeñas empresas, donde se observa una disminución en el año 2019 del 16% representando el 21% del total patrimonio, a causa de pérdidas del ejercicio disminuyendo así su patrimonio.

En la siguiente figura se presenta el comportamiento del patrimonio de las medianas empresas según el sector económico.

**Figura 7**

*Comportamiento del patrimonio según el sector económico-medianas empresas*



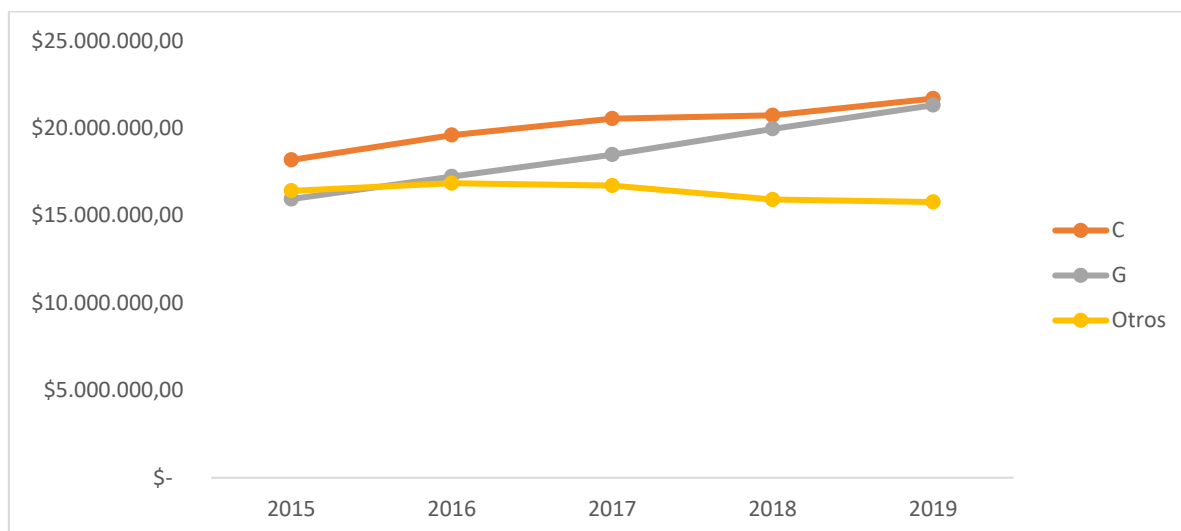
En la presente figura 7 se observa al sector Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca (A) que conto con 4 medianas empresas ha tenido un mayor aumento en el año 2018 en un 24% decreciendo en el año 2019 en un 18% representando el 20% de total patrimonio, esto puede tener relación a que dichos socios, accionistas, partícipes retiraron dichos aportes, así como en la reserva facultativa también se ha visto afectada queriendo decir que ha sido utilizada para algún fin específico como la inserción de nueva maquinaria y expansión de áreas de terreno, el sector Comercio al por mayor y

al por menor reparación de vehículos automotores y motocicletas (G) en el año 2019 existió un incremento del 86% representando el 33% del total patrimonio, su aumento puede estar relacionado en el aporte de socios, accionistas, participes y su utilidad del ejercicio generando mayor valor patrimonial a las empresas dicho sector conto con 6 medianas empresas.

En la siguiente figura se presenta el comportamiento del patrimonio de las grandes empresas según el sector económico.

**Figura 8**

*Comportamiento del patrimonio según el sector económico-grandes empresas*



En la figura 8 se observa el sector Industrias Manufactureras (C) conto con 3 grandes empresas lo cual se evidencia un crecimiento paulatino a pesar que en el año 2018-2017 sufrió una disminución del 1% representando el 21% del total patrimonio, este hecho puede tener relación que ha existido mayores pérdidas de ejercicios anteriores así como perdidas del ejercicio actual, también se evidencia en el sector Otros un decrecimiento en el año 2018-2017 del 5% simbolizando un 19% del total patrimonio, lo cual es razonable ya que la utilidad del ejercicio en este año disminuyó, cabe recalcar

que se encuentra en el sector “Otros” el Sector Suministro de electricidad, gas, vapor y aire acondicionado (D) contando con 3 grandes empresas.

## **5.2. Discusión de resultados**

Con el objetivo de analizar el patrimonio de las empresas ecuatorianas de la provincia de Guayas cantón Milagro en los periodos 2015-2019, se procedió a caracterizar las empresas ecuatorianas de la provincia de Guayas cantón Milagro en los periodos 2015-2019, dando como resultado a nivel general que las empresas obtuvieron mayor: activo no corriente con un incremento en el año 2018-2017 del 8%, pasivo corriente con un incremento en el año 2019-2018 del 34%, patrimonio con un incremento en el año 2017-2016 del 4%, ingresos, costos y gastos con un incremento en el año 2018-2017 del 9% y 8% generando una mayor utilidad.

La información antes mencionada forma parte del estado de situación financiera que para Estupiñán (2012) la situación financiera de una entidad es la relación entre los activos, pasivos y patrimonio en una fecha concreta. Presenta al activo como el recurso controlado por la entidad como resultado de sucesos pasados de que la entidad espera obtener, es el futuro de beneficios económicos. Así mismo, un pasivo es una obligación presente en la entidad, surgida de raíz de sucesos pasados, al vencimiento de la cual, y para cancelarla, la entidad espera desprenderse de recursos que incorporan beneficios económicos. Por su parte, el patrimonio es la parte residual de los activos de la entidad, una vez deducidos todos sus pasivos.

Para Catacora (2012) el estado de resultado o llamado también estado de ganancias y pérdidas, el cual muestra la utilidad o pérdida obtenida en un periodo determinado por actividades ordinarias y extraordinarias. Desde el punto de vista financiero, existe una importancia fundamental en determinar la correspondencia de ingresos, costos y gastos en diferentes periodos.

Por sectores económicos el sector comercio al por mayor y al por menor reparación de vehículos automotores y motocicletas (G) cuenta con mayor activo

corriente, pasivo corriente e ingresos, costos y gastos, el sector Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca (A), cuenta con mayor activo no corriente, así como patrimonio, y el sector Industrias Manufactureras (C) cuenta con mayor pasivo no corriente.

Moreira et al., (2020) asegura con certeza que la actividad predominante en la ciudad de Milagro es el comercio al por mayor y menor, seguido de la industria manufacturera terciados por los servicios administrativos y otros servicios que se colocan como las tres actividades empresariales más recurrentes en el cantón. Se puede determinar cómo el comercio se alza como la actividad económica más rentable que se activa en la ciudad de Milagro.

Por otro lado, determinar el comportamiento de cada uno de los rubros que conforman el patrimonio de las empresas ecuatorianas de la provincia de Guayas cantón Milagro en los periodos 2015- 2019 resaltando las siguientes cuentas, el aportes de socios, accionistas, participes incrementando en el año 2017 en un 293% y en el año 2018 disminuyo en un 74%, la reserva legal en el año 2017 ha disminuido en un 68% significando que ha sido usada y no se ha vuelto a reponer, los resultados acumulados por adopción por primera vez NIIF se evidenció que en el año 2016 las empresas tienen un crecimiento exponencial del 226%, el superávit por revaluación acumulado de propiedad planta y equipo se observa que en el año 2017 han presentado un crecimiento del 57% queriendo decir que ha existido un incremento del valor del bien como consecuencia del incremento del valor razonable.

De acuerdo con Rendon et al., (2013) deben fortalecer su capital institucional o propio para lograr que el efecto en la estructura financiera bajo la aplicación de las NIIF quede en un mayor porcentaje en el patrimonio. Para Ronco (2011) el aumento del capital social como la cifra de retención de valores patrimoniales, representa la garantía básica y mínima de los acreedores sociales, ante posibles pérdidas. SEPS, (2020) declara el porcentaje de reserva legal que es el 5% de las utilidades hasta llegar a un 50%. Según las NIIF para las pymes las reservas son la herramienta fundamental para observar perdidas y, en caso de una posible liquidación de la compañía sería devuelta

a sus socios (SUPERCIAS, 2011). Teniendo en cuenta a Espinoza y Espinoza (2015) a consecuencia de una revaluación de activos fijos pertenecientes a la propiedad planta y equipo de la empresa, se ocasiona un incremento en el activo no corriente, dando como resultado un aumento en el activo total.

Y por último demostrar el movimiento patrimonial de acuerdo a los sectores económicos de las empresas ecuatorianas de la provincia del Guayas Cantón Milagro en función del tamaño en los periodos 2015-2019, las empresas catalogadas como micro empresas obtuvieron mayor patrimonio siendo el sector Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca el más relevante en su patrimonio considerando el año 2017 en un 4% del total patrimonio, en las pequeñas empresas el sector Otros mostró un mayor incremento patrimonial del 20% en el año 2018, en las medianas empresas el sector Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca se evidenció mayor volumen de patrimonio incrementando en el año 2018 un 24%, en las grandes empresas el sector Industrias Manufactureras incremento sucesivamente siendo el más significativo en el año 2016 con un incremento del 8%.

Terlizzi, (2016) plantea que no existe un concepto o definición exacta de PYMES, ya que las variables de estas pequeñas y medianas empresas pueden cambiar de acuerdo con la economía del país donde producen, es decir una PYMES puede ser grande para un país cuya economía no alcanza niveles significativos en relación de la economía mundial, mientras que para otro país con una economía grande la propia empresa puede ser pequeña. Legaz et al., (2015) hace alusión a las limitaciones en cuanto a la representatividad de la muestra analizada respecto del conjunto de grupos nacionales, y que sea la cifra de ventas la variable que determine el tamaño de los mismos y no otras como el total de activos o el patrimonio. Legaz et al., (2015) refiere que el tamaño de los grupos no es un factor explicativo de la comparabilidad de la variable patrimonio neto consolidado.

## Conclusiones

De acuerdo a la caracterización de las empresas ecuatorianas de la provincia de Guayas Cantón Milagro en los periodos 2015-2019, se evidenció a nivel general que las empresas no poseen problemas de liquidez a corto plazo, por ende, sus deudas y obligaciones son solventadas sin ningún problema, así mismo sus ingresos son más altos que sus costos y gastos generándoles un beneficio económico. Por otra parte, de acuerdo a los sectores económicos se evidenció al sector comercio al por mayor y al por menor reparación de vehículos automotores y motocicletas (G) con mayor liquidez, el sector industrias manufactureras (C) con mayor deudas y obligaciones a pagar y el sector agricultura, ganadería, silvicultura y pesca (A) presencié mayor patrimonio.

Con base a los rubros que conforman el patrimonio de las empresas ecuatorianas de la provincia de Guayas cantón Milagro en los periodos 2015- 2019, se destacó las siguientes cuentas; el aporte de los socios no fue constante, la reserva legal no fue reembolsada, el crecimiento exponencial de los resultados acumulados por adopción NIIF por la caída fuerte de las reservas por revaluaciones NIIF y en el superávit por revaluación acumulado de propiedad planta y equipo existió un incremento del valor del bien como consecuencia del incremento del valor razonable.

En esta investigación se estableció el movimiento patrimonial de acuerdo a los sectores económicos de las empresas ecuatorianas de la provincia de Guayas Cantón Milagro en función del tamaño en los periodos 2015- 2019, donde se evidenció que las empresas catalogadas como micro empresas presenciaron mayor patrimonio, siendo el sector agricultura, ganadería, silvicultura y pesca el más representativo.

## Recomendaciones

Se sugiere a las empresas del cantón Milagros mejorar en su patrimonio ya que sus bienes, derechos y obligaciones constituyen los medios económicos para el buen funcionamiento de las mismas, cuanto mayor sea el patrimonio mayor es el valor de las empresas, así también hacer mención a las universidades en realizar mayores estudios acerca del patrimonio de las empresas ecuatorianas.

A los sectores económicos se recomienda administrar de mejor manera sus deudas y obligaciones a pagar a terceros ya que es preferible tener alguna obligación con sus propios socios, así como cuidar su patrimonio para un mejor valor de fondos propios para solventar problemas de fuerza mayor, también generar mayor valor en su margen neto ya que se considera una ganancia mínima de utilidad para lo que conlleva mantener a flote una empresa.

A las empresas ecuatorianas se sugiere poner mayor énfasis en las cuentas de su capital social, así como de sus aportes de socios o propietarios ya que es un rubro importante para el aumento del patrimonio para solventar pérdidas en caso de presentarse, así como también devolver las reservas a tiempo para futuras eventualidades financieras.

Se sugiere a las MiPymes salirse de su zona de confort para una mejor competitividad, así como hacer valer sus derechos y regirse a la ley en relación con la normativa tributaria aplicable a las MiPymes, así también hacer mención al gobierno y sugerir el apoyo por medio de capacitaciones para el crecimiento de las empresas con el fin de que generen mayor productividad en especial en el Cantón Milagro.

## Referencias

- Acosta y García. (2017). *Evaluación económica, financiera y social para la apertura de agencias de cooperativas de ahorro y crédito en Ecuador*. Publicando.
- Alvarado y Iglesias. (2017). *Sector externo, restricciones y crecimiento económico en Ecuador*. Ecasinergia.
- Arias. (2012). *El proyecto de investigación*. Episteme.
- Ávila. (2019). *La empresa*. FANDOM.
- Bosco. (2004). *Responsabilidad por infra capitalización societaria*. Buenos Aires: Rustica.
- Bravo. (2011). *Contabilidad General*. Quito-Ecuador: Nuevo día.
- Catacora. (2012). *Contabilidad*. Venezuela: Publicaciones.
- Cerón. (2011). *Escuela de contadores de Santiago*. <https://bit.ly/3FKtdbU>
- Chávez. (2010). *Conceptos y técnicas de recolección de datos en la investigación jurídico social*. <https://bit.ly/39exeJi>
- Chiavenato. (2014). *Libro empresarial*.
- CIIU. (2013). *Clasificación industrial internacional uniforme*. <https://bit.ly/3NeCU4W>
- COPCI. (2018). *Código orgánico de la producción, comercio e inversiones*. <https://www.correosdelecuador.gob.ec/wp-content/uploads/downloads/2018/11/COPCI.pdf>
- De Los Mozos. (1991). *Aproximación a una teoría general del patrimonio*. Derecho privado.
- Ecuapymes. (2010). *Pequeñas y medianas empresas*. <http://www.ecuapymes.ec/>
- Elio. (2003). *Introducción a la administración de organizaciones*. Maktub.
- Escuela Politécnica del Litoral. (2010). *Empresas grandes*. <https://bit.ly/3l7udNv>
- Espinoza (2015). Dspace. <https://dspace.ucuenca.edu.ec/bitstream/123456789/1300/1/tcon602.pdf>
- Estupiñán. (2012). *Estados Financieros Básicos Bajo NIC/NIIF*. Colombia. Eco. Ediciones.
- Estupiñán. (2014). *Estados financieros básicos bajo NIC/NIIF*. Colombia: Eco Ediciones.

- Fernández. (2012). *Contabilidad de patrimonio*. Bogotá.
- Fourcade. (2010). *Origen y destino de los componentes del patrimonio neto*. Derecho comercial y de las obligaciones.
- Fowler. (2011). *Patrimonio neto: Una revisión del concepto y sus componentes*.
- Gancino. (2017). "Las estrategias financieras y el incremento patrimonial de las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 2 del cantón Ambato en los periodos 2014 – 2015".
- González y Ganaza. (2015). *Fundamentos de economía de la empresa*. España: Pirámide.
- Hernández et al. (2014). *Metodología de la Investigación*. McGraw Hill.
- Hernández et al. (2014). *Metodología de la Investigación*. Mc Graw Hill.
- Herrera. (1994). *El derecho romano y la tradición romanística en el código civil español de 1989*. Tejero.
- IASB. (2020). *Marco conceptual para la información financiera*.
- INEC. (2013). *Instituto nacional de estadística y censos*.
- Legaz et al. (2015). *Efectos de la reforma contable en el patrimonio neto consolidado a 1 de enero de 2008 de los grupos españoles que no aplican normativa NIIF*. Elsevier España.
- Ley de Compañías. (2017). *Ley de compañías*. <https://bit.ly/3LdIAui>
- Llinás y Rojas. (2017). *Estadística descriptiva y distribuciones de probabilidad*. Colombia.
- Maidett. (2012). *NIIF: Avance en la aplicación en los Estados Unidos de América*. Redalyc.
- Marco Conceptual de la Información Financiera. (2020). *Marco Conceptual de la Información Financiera*.
- Medina y Cano. (2018). *Composición del patrimonio neto*.
- Mendoza. (2013). *Uso de las tecnologías de la información y comunicación en los procesos de la cadena de valor en las empresas del sector cacaoero*. Economía & Administración.
- Moreira et al. (2020). *Análisis del comportamiento económico-financiero de los sectores empresariales de Milagro, Ecuador*. Ecasinergia.
- NIC 1. (2020). <https://bit.ly/3FH0nZQ>

- NIC. (2004). *Presentación de Estados Financieros*.
- NIIF. (2016). *Norma internacional financiera para pequeñas y medianas entidades* (NIIF para las PYMES).
- Omeñaca. (2017). *Contabilidad general*. Deusto.
- Oviedo. (2017). *Análisis del patrimonio técnico y la suma ponderada de sus activos y contingentes de una institución del sistema financiero*.
- Pacheco. (2020). *Web y Empresas*.
- Pastor. (2014). *Introducción a la contabilidad*.
- Pedroni y Speroni. (2018). *Patrimonio neto: Una revisión del concepto y registraciones contables básicas*.
- Prieto y Espinosa. (2010). Scribd. *Clasificación de elementos patrimoniales y elaboración de balances*. <https://bit.ly/3wIRf2X>
- Quadro et al. (2017). *Patrimonio neto: una revisión del concepto y sus componentes*.
- Raffino. (20 de mayo de 2020). Concepto. <https://concepto.de/empresa/>
- Rendon et al. (2013). *Análisis del impacto en el capital institucional de las cooperativas de ahorro y crédito frente a la aplicación de las NIIF.: caso cooperativas del Valle del Cauca a diciembre 31 de 2012*.
- Rey. (2014). *Técnica contable*. Madrid-España: Nobel S.A.
- Ronco. (2011). *La información financiera en las sociedades cooperativas*. Efectos en la evaluación de la solvencia. *Revista de contabilidad*.
- SEPS. (2020). *Superintendencia de Economía Popular y Solidaria*. <https://bit.ly/3wo6iii>
- Soriano et al. (2012). *Economía de la empresa*. España.
- SUPERCIAS. (2017). *Superintendencia de compañías valores y seguros*.
- Superintendencia de Compañías del Ecuador. (2011). *Comisión del proyecto para la aplicación de la IFRS*.
- Tamayo. (2007). *El proceso de la investigación científica*. Limusa.

Terlizzi. (2016). *La gestión para pymes en un mundo cambiante*. Ekos.

Zapata. (2011). *Contabilidad general*. Colombia: Lily Solano.