

UNIVERSIDAD ANDINA SIMÓN BOLÍVAR
SEDE ECUADOR

ÁREA DE GESTIÓN

PROGRAMA DE MAESTRIA EN DIRECCIÓN DE EMPRESAS

**“ANÁLISIS DEL PROCESO DE IMPLEMENTACIÓN DE LAS NORMAS DE
INFORMACIÓN FINANCIERA - NIIF E IDENTIFICACIÓN DE LAS VENTAJAS
Y BENEFICIOS DE SU APLICACIÓN EN IMPORTANTES ORGANIZACIONES
ECUATORIANAS DEL SECTOR INDUSTRIAL”**

DIEGO SEBASTIÁN GALLEGOS JARRÍN

2013



CLAUSULA DE CESIÓN DE DERECHO DE PUBLICACION DE TESIS

Yo, Diego Sebastián Gallegos Jarrín, autor de la tesis intitulada ***“Análisis del Proceso de Implementación de las Normas de Información Financiera - NIIF e Identificación de las Ventajas y Beneficios de su Aplicación en Importantes Organizaciones Ecuatorianas del Sector Industrial”***, mediante el presente documento de constancia de que la obra es de mi exclusiva autoría y producción, que la he elaborado para cumplir con uno de los requisitos previos para la obtención del título de Magister en Dirección de Empresas, en la Universidad Andina Simón Bolívar, Sede Ecuador.

1. Cedo a la Universidad Andina Simón Bolívar, Sede Ecuador, los derechos exclusivos de reproducción, comunicación pública, distribución y divulgación, durante 36 meses a partir de mi graduación, pudiendo por lo tanto la Universidad, utilizar y usar esta obra por cualquier medio conocido o por conocer, siempre y cuando no se lo haga para obtener beneficio económico. Esta autorización incluye la reproducción total o parcial en los formatos virtual, electrónico, digital, óptico, como usos en red local y en internet.
2. Declaro que en caso de presentarse cualquier reclamación de parte de terceros respecto de los derechos de autor/a de la obra antes referida, yo asumiré toda responsabilidad frente a terceros y a la Universidad.
3. En esta fecha entrego a la Secretaría General, el ejemplar respectivo y sus anexos en formato impreso y digital o electrónico.

26 de Julio del 2013

.....
Diego Sebastián Gallegos Jarrín

UNIVERSIDAD ANDINA SIMÓN BOLÍVAR
SEDE ECUADOR

ÁREA DE GESTIÓN

PROGRAMA DE MAESTRIA EN DIRECCIÓN DE EMPRESAS

**“ANÁLISIS DEL PROCESO DE IMPLEMENTACIÓN DE LAS NORMAS DE
INFORMACIÓN FINANCIERA - NIIF E IDENTIFICACIÓN DE LAS VENTAJAS
Y BENEFICIOS DE SU APLICACIÓN EN IMPORTANTES ORGANIZACIONES
ECUATORIANAS DEL SECTOR INDUSTRIAL”**

DIEGO SEBASTIÁN GALLEGOS JARRÍN

TUTOR: ECO. CARLOS PUENTE GUIJARRO

QUITO, 2013

RESUMEN

Mediante Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008 (Registro Oficial No. 498 del 31 de diciembre del 2008), la Superintendencia de Compañías resolvió establecer un cronograma escalonado de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF por parte de las compañías ecuatorianas y entes sujetos al control y vigilancia de la misma. El cronograma establecido determinó a tres grupos de aplicación; el primer grupo constituido por las compañías reguladas por la Ley de Mercado de Valores y Auditoras Externas cuyo año de implementación fue el 2010; el segundo grupo conformado por las compañías cuyos activos superaban los USD\$4 millones al 31 de diciembre del 2007, entidades de economía mixta, sector público y sucursales de compañías extranjeras cuyo año de implementación fue el 2011; y todas las demás compañías cuyo año de implementación fue el 2012.

A la fecha de presentación de este trabajo de investigación, la gran mayoría de las compañías ecuatorianas han culminado el proceso de adopción a las NIIF como su normativa contable, es por tal motivo que este trabajo de investigación toma relevancia, al enfocarse en analizar e investigar cuáles han sido los ajustes más importantes y comunes realizados por las compañías ecuatorianas del sector industrial seleccionadas durante este proceso de conversión de normativa contable, así como también cuáles fueron las principales dificultades que debieron afrontar durante el proceso de implementación y los beneficios y ventajas más importantes que están teniendo estas compañías post implementación de las NIIF.

DEDICATORIA

La elaboración de este trabajo de investigación se lo dedico en primer lugar a Dios, por haberme dado la vida, a mi amada esposa Verónica, por todo su amor y comprensión, a mis padres Carmita y César, por su infinito cariño y apoyo y a mi hermano Carlos por ser el compañero incondicional durante gran parte de mi vida.

Diego Sebastián Gallegos Jarrín

TABLA DE CONTENIDOS

INTRODUCCIÓN.....	14
CAPÍTULO I: NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA.....	18
1.1 Definiciones	18
1.1.1 Objetivos de las NIIF.....	19
1.1.2 Atributos fundamentales de las NIIF.....	19
1.2 Organismos Encargados de emitir las NIIF.....	21
1.2.1 IASB - International Accounting Standards Board.....	21
1.2.2 IASC - International Accounting Standards Committee.....	21
1.2.3 Estructura del IASB.....	22
1.3 Principales Resoluciones Emitidas en el Ecuador por la Superintendencia de Compañías.....	23
1.3.1 Resolución No. 06.Q.ICI.004.....	23
1.3.2 Resolución No. ADM08199.....	23
1.3.3 Resolución No. 08.G.DSC.010.....	24
CAPÍTULO II: MARCO CONCEPTUAL.....	25
2.1 Definición del Marco Conceptual.....	25
2.2 Objetivos de los Estados Financieros.....	26
2.3 Hipótesis Fundamentales.....	27
2.3.1 Base de acumulación o devengo.....	27
2.3.2 Hipótesis de negocio en marcha.....	27

2.4	Características Cualitativas de los Estados Financieros.....	28
2.5	Elementos de los Estados Financieros y su Reconocimiento.....	30
2.6	Medición de los Elementos de los Estados Financieros.....	33

CAPÍTULO III: SELECCIÓN DE LOS SECTORES ECONÓMICOS Y EMPRESAS

SUJETAS A LA INVESTIGACIÓN.....	35	
3.1	Definición de la Metodología de Investigación.....	35
3.2	Tipo de Investigación.....	36
3.3	Selección del Sector Económico Principal.....	37
3.4	Selección de las Actividades Económicas de la Industria Manufacturera.....	38
3.5	Análisis del Sector Automotriz.....	39
3.5.1	La industria automotriz dentro de la economía.....	39
3.5.2	Desempeño económico del sector automotriz durante el 2012.....	41
3.5.3	Producción, importación y comercialización de vehículos.....	42
3.5.4	Principales empresas del sector de fabricación de vehículos.....	47
3.6	Análisis del Sector de Alimentos.....	48
3.6.1	La industria de alimentos en el Ecuador.....	48
3.6.2	Principales empresas de elaboración de alimentos.....	51
3.7	Justificación y Selección de Empresas de la Investigación.....	52
3.8	Descripción de las Empresas Seleccionadas para la Investigación.....	54
3.8.1	Ómnibus BB Transportes S.A. y General Motors del Ecuador S.A.....	54
3.8.2	Procesadora Nacional de Alimentos C.A. Pronaca.....	58
3.8.3	Industrias Ales C.A.....	60

CAPÍTULO IV: PROCESO DE IMPLEMENTACIÓN DE LAS NIIF EN LAS ORGANIZACIONES DEL SECTOR INDUSTRIAL SELECCIONADAS.....	62
4.1 Fases de Implementación de las NIIF.....	62
4.2 Cronograma de Implementación de las NIIF en el Ecuador.....	63
4.3 Principales Ajustes por Implementación de las NIIF en las Organizaciones del Sector Industrial Seleccionadas.....	66
4.3.1 Comparación de los principales ajustes NIIF entre las compañías en análisis.....	92
4.3.2 Efectos de la aplicación de NIIF en las compañías en análisis.....	93
4.3.3 Análisis de los ajustes netos por implementación de las NIIF en el patrimonio de las compañías en análisis.....	94
4.3.4 Principales reclasificaciones en los estados de situación financiera y resultado integral para presentación NIIF de las compañías en análisis..	96
4.4 Efecto de los ajustes de implementación de NIIF en los principales indicadores financieros de rentabilidad de las empresas seleccionadas	97
 CAPÍTULO V: BENEFICIOS Y DIFICULTADES DEL PROCESO DE IMPLEMENTACIÓN DE LAS NIIF EN LAS ORGANIZACIONES DEL SECTOR INDUSTRIAL SELECCIONADAS.....	 101
5.1 Principales dificultades que han afrontado las organizaciones del sector industrial seleccionadas durante el proceso de adopción de NIIF.....	102
5.2 Beneficios de la Implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.....	107

CAPÍTULO VI: CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES DE LA	
INVESTIGACIÓN.....	112
6.1 Conclusiones de la investigación.....	112
6.2 Recomendaciones de la investigación.....	117
 BIBLIOGRAFÍA DE LA INVESTIGACIÓN.....	 119
 ANEXOS DE LA INVESTIGACIÓN.....	 121

ÍNDICE DE GRÁFICOS

GRÁFICO No. 1 - ESTRUCTURA DEL IASB.....	22
GRÁFICO No. 2 - PRINCIPALES RESOLUCIONES EMITIDAS EN EL ECUADOR POR LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS.....	24
GRÁFICO No. 3 - ESTRUCTURA DEL MARCO CONCEPTUAL.....	25
GRÁFICO No. 4 - PRINCIPALES ESTADOS FINANCIEROS Y NOTAS.....	26
GRÁFICO No. 5 - CARACTERÍSTICAS CUALITATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.....	28
GRÁFICO No. 6 - LOS ACTIVOS.....	30
GRÁFICO No. 7 - LOS PASIVOS.....	31
GRÁFICO No. 8 - EL PATRIMONIO NETO.....	31
GRÁFICO No. 9 - LOS INGRESOS.....	32
GRÁFICO No. 10 - LOS GASTOS.....	32
GRÁFICO No. 11 - BASES DE MEDICIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.....	33
GRÁFICO No. 12 - APORTE DE LAS INDUSTRIAS MANUFACTURERAS AL PIB....	40
GRÁFICO No. 13 - APORTE DEL SECTOR DE FABRICACIÓN DE MAQUINARIA Y EQUIPO AL PIB DE INDUSTRIAS MANUFACTURERAS.....	40
GRÁFICO No. 14 - PRODUCCIÓN NACIONAL DE VEHÍCULOS 2012.....	42

GRÁFICO No. 15 - IMPORTACIÓN DE VEHÍCULOS 2012.....	43
GRÁFICO No. 16 - EXPORTACIÓN DE VEHÍCULOS 2012.....	44
GRÁFICO No. 17 - COMERCIALIZACIÓN DE VEHÍCULOS ENSAMBLADOS E IMPORTADOS.....	45
GRÁFICO No. 18 - PARTICIPACIÓN DE MERCADO DE EMPRESAS DEL SECTOR AUTOMOTRIZ.....	46
GRÁFICO No. 19 - APORTE DEL SECTOR DE ALIMENTOS AL PIB.....	48
GRÁFICO No. 20 - INDUSTRIA DE ELABORACIÓN DE PRODUCTOS ALIMENTICIOS.....	50
GRÁFICO No. 21 - VEHÍCULOS ENSAMBLADOS E IMPORTADOS POR GM/OBB...55	
GRÁFICO No. 22 - FASES DE IMPLEMENTACIÓN DE LAS NIIF.....	62
GRÁFICO No. 23 - CRONOGRAMA DE IMPLEMENTACIÓN DE LAS NIIF.....	63
GRÁFICO No. 24 - PRINCIPALES DIFICULTADES DE LA ADOPCIÓN A NIIF.....	102
GRÁFICO No. 25 - PRINCIPALES BENEFICIOS DE LAS ADOPCIÓN DE NIIF.....	107

ÍNDICE DE CUADROS

CUADRO No. 1 - SELECCIÓN DEL SECTOR ECONÓMICO PRINCIPAL.....	37
CUADRO No. 2 - ACTIVIDADES ECONÓMICAS INDUSTRIA MABUFACTURERA...	38
CUADRO No. 3 - PRINCIPALES EMPRESAS DEL SECTOR DE FABRICACIÓN DE VEHÍCULOS.....	47
CUADRO No. 4 - PIB EN MILES DE DÓLARES - INDUSTRIA DE ELABORACIÓN DE PRODUCTOS ALIMENTICIOS.....	49
CUADRO No. 5 - PIB EN % - INDUSTRIA DE ELABORACIÓN DE PRODUCTOS ALIMENTICIOS.....	50
CUADRO No. 6 - PRINCIPALES EMPRESAS DE ELABORACIÓN DE ALIMENTOS.....	51
CUADRO No. 7 - ANÁLISIS DE EMPRESAS SELECCIONADAS.....	52
CUADRO No. 8 - EMPRESAS SELECCIONADAS PARA LA INVESTIGACIÓN.....	53
CUADRO No. 9 - PORCENTAJES DE APORTACIÓN AL PIB DE LAS EMPRESAS SELECCIONADAS.....	53
CUADRO No. 10 - FECHAS CRÍTICAS DE IMPLEMENTACIÓN DE LAS NIIF.....	64
CUADRO No. 11 - AÑOS DE APLICACIÓN NIIF COMPAÑÍAS SELECCIONADAS....	65
CUADRO No. 12 - AJUSTES NIIF EN LOS SALDOS DE INVENTARIOS.....	68

CUADRO No. 13 - AJUSTES NIIF EN LOS SALDOS DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO.....	73
CUADRO No. 14 - AJUSTES NIIF EN LOS SALDOS DE INVERSIONES EN SUBSIDIARIAS.....	78
CUADRO No. 15 - AJUSTES NIIF EN SALDOS DE BENEFICIOS DEFINIDOS.....	83
CUADRO No. 16 - AJUSTES NIIF EN SALDOS DE IMPUESTOS DIFERIDOS.....	87
CUADRO No. 17 - AJUSTES CON AFECTACIÓN AL PATRIMONIO DE LAS COMPAÑÍAS EN ANÁLISIS AL AÑO DE TRANSICIÓN.....	92
CUADRO No. 18 - AJUSTES CON AFECTACIÓN AL RESULTADO INTEGRAL DE LAS COMPAÑÍAS EN ANÁLISIS AL AÑO DE TRANSICIÓN.....	92
CUADRO No. 19 - CONCILIACIÓN DEL PATRIMONIO.....	93
CUADRO No. 20 - CONCILIACIÓN DEL RESULTADO INTEGRAL.....	93
CUADRO No. 21 - RECLASIFICACIONES SIN EFECTOS PATRIMONIALES (RECLASIFICACIONES ENTRE ACTIVOS Y/O PASIVOS).....	96
CUADRO No. 22 - RECLASIFICACIONES SIN EFECTOS EN RESULTADOS (RECLASIFICACIONES ENTRE INGRESOS, COSTOS Y GASTOS).....	97

INTRODUCCIÓN

En el presente acápite se establecerán los fundamentos en los que el trabajo de investigación se sustentará para su elaboración, se determinará el planteamiento de la problemática, la justificación de la investigación, planteamiento de objetivos y formulación de hipótesis.

a) Problematización

¿Cuáles son los principales ajustes y dificultades del proceso de transición a las Normas de Información Financiera - NIIF que debieron afrontar importantes organizaciones ecuatorianas del sector industrial y qué ventajas y beneficios trae consigo éste proceso para dichas organizaciones?

b) Justificación

El entorno nunca es el mismo, las personas y las empresas buscan una evolución continua; lo que éste cambio busca es un punto en común, uniformidad y consistencia en las cosas. Hoy en día más de 100 países alrededor del mundo han emprendido el viaje a uno de los destinos obligados en el ámbito financiero como son las Normas Internacionales de Información Financiera. Éste viaje no sólo implica un cambio en el proceso contable de las empresas, es también una oportunidad para hacer que todos los procesos de negocio sean más uniformes, lo que traerá grandes beneficios para toda la organización. Las NIIF han llegado al Ecuador y con ellas, oportunidades y retos para las empresas ecuatorianas; por tal motivo es imperioso efectuar una investigación enfocada en conocer como importantes organizaciones

ecuatorianas del sector industrial han afrontado éste proceso de implementación hacia las NIIF, analizando los principales ajustes a sus estados financieros así como sus beneficios y dificultades.

c) Objetivos

Objetivo General

Identificar los principales ajustes, beneficios y dificultades que han debido afrontar importantes organizaciones ecuatorianas del sector industrial durante el período de transición a las Normas de Información Financiera - NIIF.

Objetivos Específicos

-  Analizar las principales afectaciones del proceso de implementación NIIF en los estados financieros de importantes organizaciones ecuatorianas del sector industrial.

-  Determinar la importancia del conocimiento y experiencia del personal involucrado en el proceso de adopción a las NIIF en importantes organizaciones ecuatorianas del sector industrial.

-  Identificar las principales ventajas y beneficios que ha generado el proceso de adopción de las NIIF en importantes organizaciones ecuatorianas del sector industrial.

d) Las hipótesis o suposiciones

- ✚ Importantes organizaciones ecuatorianas del sector industrial han debido afrontar diversas dificultades durante las fases del proceso de implementación de las Normas de Información Financiera - NIIF.
- ✚ El proceso de adopción de las NIIF en importantes organizaciones ecuatorianas del sector industrial, ha traído consigo diversas ventajas y beneficios en el desenvolvimiento de su ámbito financiero.

e) Metodología de la investigación

La investigación a desarrollar debe contener una fase teórica, en este caso la investigación bibliográfica es fundamental para el desarrollo de la misma. Por tal motivo, la fuente de datos será secundaria (bibliográfica), basada en la comprensión interpretativa de las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

El tipo de investigación del presente trabajo se enmarca en el método cualitativo debido a que la investigación busca investigar el por qué y el cómo se generaron los principales ajustes, dificultades y beneficios de la aplicación de las NIIF. La herramienta de investigación a utilizar será la “entrevista cualitativa”, la cual permitirá recolectar la información necesaria en relación a los temas a analizar en la investigación. Esta técnica es muy valiosa en la investigación cualitativa porque recoge todo tipo de información de los entrevistados acerca

del problema que se está estudiando¹. El tipo de entrevista cualitativa a utilizar es la “entrevista estandarizada”, ya que esta es la más organizada y formalizada, en la cual se establecerá los tópicos, el orden y la forma como se plantearan las preguntas. Las entrevistas estarán dirigidas a los responsables de los procesos de implementación en cada una de las organizaciones seleccionadas y adicionalmente se recurrirá a entrevistas personales con los auditores externos encargados de supervisar los procesos de implementación de NIIF en dichas compañías.

f) Método de selección de muestra

Para la selección de la muestra de la presente investigación se aplicará el muestreo no probabilístico por conveniencia, el cual permite al investigador según su criterio seleccionar los elementos para la investigación; éste tipo de muestreo permite al investigador determinar de manera subjetiva la representatividad de la muestra considerando que sus características son similares a las de la población objetivo². Éste muestreo se seleccionó principalmente por la disponibilidad y acceso a la información.

¹ Rodríguez, Gil y García J. *Metodología de la investigación cualitativa*, Ediciones Aljibe, 1999, p.123

² Casal J. y Mateu E., *Tipos de Muestreo*, Revista de Epidemio, p.3-7

CAPÍTULO I: NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA

1.1 DEFINICIONES

Las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) constituyen los estándares, lineamientos e interpretaciones internacionales para el desarrollo y aceptación de la contabilidad a nivel mundial. Estas Normas son establecidas por el IASB (International Accounting Standards Board) el cual es una Institución de origen privado y con sede en la ciudad de Londres.

Según la firma Deloitte & Touche “Las NIIF son un nuevo compendio de normas de contabilidad financiera que son más focalizadas en objetivos y principios, son menos soportadas en reglas detalladas que otras normas, y están ganando rápidamente aceptación a nivel mundial.”³

1.1.1 Objetivo de las NIIF

Las NIIF establecen los requisitos de medición, reconocimiento, presentación e información a revelar correspondientes a las transacciones y eventos económicos generados por las empresas en sus operaciones diarias de negocio, las cuales se ven reflejadas finalmente en los diferentes estados financieros de las compañías.

Actualmente los mercados de capital a nivel mundial no tienen fronteras, es así que los agentes económicos que deseen participar en estos, deben tener acceso libre e ilimitado a la información financiera disponible alrededor del mundo, las NIIF tienen

³ Deloitte & Touche, *Normas Internacionales de Información Financiera NIIF*, Quito, Deloitte Touche Tohmatsu, 2010, p. 2

como objetivo transparentar dicha información mediante una presentación fiel y real de sus operaciones además de incrementar su calidad y principalmente que esta pueda ser comparable entre todas las organizaciones del mundo; todo esto para poder generar una base adecuada en la cual las personas puedan fundamentar una toma de decisiones acertada basada en el principio de la equidad. Según el Dr. Jaime Freire (Socio Fundador de la Firma Auditora Freire Hidalgo Auditores) “las NIIF desde que han sido publicadas forman un conjunto normativo de aplicación obligatoria que tienen como objetivo el reflejar una imagen fiel de la situación financiera de la empresa, así como también el de mejorar la calidad y transparencia de la información y favorecer la comparabilidad de esta.”⁴

1.1.2 Atributos fundamentales de las NIIF

La implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), constituye un hecho de radical importancia en el ámbito financiero y contable. Por primera vez en la historia se está discutiendo un marco universal de normas contables de alta calidad que podrán ser utilizados alrededor del mundo. Los organismos de control y los usuarios de la información financiera a nivel mundial han manifestado su respaldo hacia las NIIF.

Hay que tener muy claro que las normas basadas en principios demandan el uso de un mayor juicio profesional que va más allá de la interpretación y aplicación de regulaciones.

⁴ Jaime Freire H. y Verónica Freire R., *Guía de Aplicación Práctica sobre la implementación de las NIIF en el Ecuador*, Quito, Dimedios, 2011, p. 9

Los atributos fundamentales de la aplicación de esta nueva normativa contable se basa principalmente en los siguientes aspectos:

- ✚ Presentación fiel de la realidad económica.
- ✚ Respuesta a las necesidades de los usuarios de claridad y transparencia.
- ✚ Consistencia con un marco conceptual claro.
- ✚ Base en un alcance apropiado que responda a una amplia área contable.
- ✚ Escritura en lenguaje claro, conciso y sencillo.
- ✚ Uso razonable del juicio profesional.

De lo mencionado, los responsables de la preparación de estados financieros estarán en la obligación de poner mayor énfasis en el ejercicio del juicio profesional con el fin de reportar fielmente la sustancia económica de las transacciones, y dedicarle menos esfuerzo a la identificación de las regulaciones sobre el registro de las transacciones.

Aunque los seis atributos mencionados anteriormente son fundamentales para el éxito de un sistema las normas basadas en principios, los dos primeros tienen una importancia crítica y deberían evidenciarse por sí solo en la preparación de estados financieros. El hecho cierto es que ahora las compañías pueden cumplir estrictamente con la Ley y aun así estar proveyendo información que no necesariamente refleja una imagen clara de la situación económica de una compañía.

1.2 ORGANISMOS ENCARGADOS DE EMITIR LAS NIIF

1.2.1 IASB - International Accounting Standards Board (Junta de Normas Internacionales de Contabilidad)

La Junta de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board) “es un organismo independiente del sector privado que desarrolla y aprueba las Normas Internacionales de Información Financiera”⁵. El IASB funciona bajo la supervisión de la Fundación del Comité de Normas Internacionales de Contabilidad (IASCF). El IASB se constituyó en el año 2001 para sustituir al Comité de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Committee).

La Fundación del Comité de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Committee Foundation) es una Fundación independiente, sin fines de lucro creada en el año 2000 para supervisar al IASB.

1.2.2 IASC - International Accounting Standards Committee (Comité de Normas Internacionales de Contabilidad)³

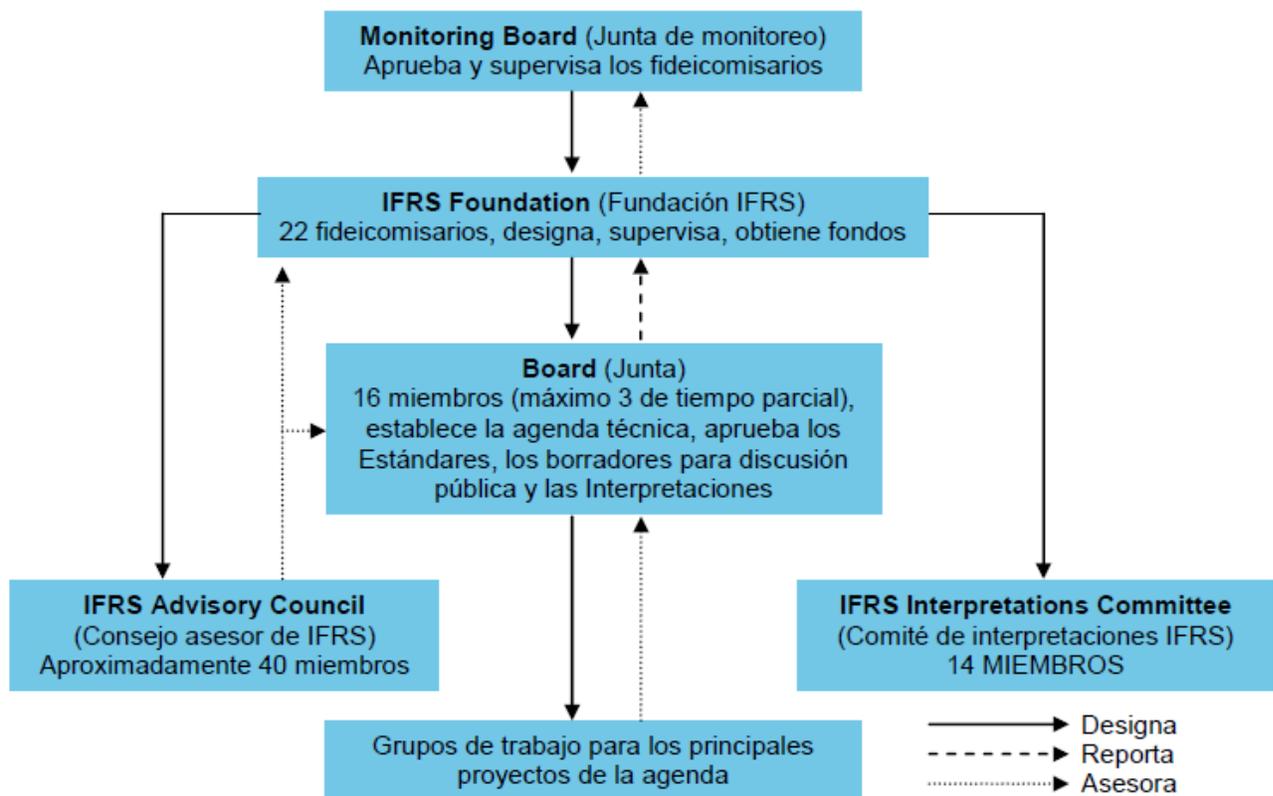
Tiene su origen en 1973 y nace del acuerdo de los representantes de profesionales contables de varios países (Alemania, Australia, Estados Unidos, Francia, Holanda, Irlanda, Japón, México y Reino Unido) para la formulación de una serie de normas contables que pudieran ser aceptadas y aplicadas con generalidad en

⁵ International Accounting Standards, *Normas Internacionales de Información Financiera*, Londres, IASC Foundation Publications Department, 2010, p. 7

distintos países con la finalidad de favorecer la armonización de los datos y su comparabilidad.

1.2.3 Estructura del IASB

GRAFÍCO No. 1 - ESTRUCTURA DEL IASB



Fuente: Deloitte & Touche, *Normas Internacionales de Información Financiera*, Quito, Deloitte Touche Tohmatsu, 2012, p 7

Elaboración: Autor

1.3 PRINCIPALES RESOLUCIONES EMITIDAS EN EL ECUADOR POR LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

1.3.1 Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de Agosto del 2006 (Registro Oficial No. 348 del 4 de Septiembre del 2006)⁶

La mencionada Resolución dispone adoptar las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF de manera obligatoria por parte de las entidades sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, para el registro, preparación y presentación de EEFF a partir del 1 de enero del 2009. A partir de la mencionada fecha se derogan la Resolución No. 99.1.3.3.007 de 25 de agosto de 1999, publicada en el Registro Oficial No. 270 de 6 de septiembre de 1999 y Resolución No. 02.Q.ICI.002 de 18 de marzo del 2002, publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 4 de 18 de septiembre del 2002, mediante las cuales la Superintendencia dispuso que las Normas Ecuatorianas de Contabilidad de la 1 a la 15 y las Normas Ecuatorianas de Contabilidad de la 18 a la 27, respectivamente, sean de aplicación obligatoria por parte de la entidades sujetas a su control y vigilancia.

1.3.2 Resolución No. ADM08199 del 3 de Julio del 2008 (Registro Oficial No. 378 del 10 de Julio del 2008)⁷

Con esta Resolución el Superintendente de Compañías ratificó el cumplimiento de la Resolución No. 06.Q.ICI.004.

⁶ Superintendencia de Compañías, *Resolución No. 06.Q.ICI.004*, 2006

⁷ Superintendencia de Compañías, *Resolución No. ADM08199*, 2008

1.3.3 Resolución No. 08.G.DSC.010. del 20 de noviembre del 2008 (Registro Oficial No. 498 del 31 de diciembre del 2008)⁸

La mencionada Resolución resuelve establecer un cronograma escalonado de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF por parte de las compañías y entes sujetos al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, de la siguiente manera:

GRÁFICO No. 2 - PRINCIPALES RESOLUCIONES EMITIDAS EN EL ECUADOR POR LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS



Fuente: Resolución No. 08.G.DSC.010. del 20 de noviembre del 2008 (Registro Oficial No. 498 del 31 de diciembre del 2008)

Elaboración: Autor

⁸ Ab. Pedro Solines Chacon, Superintendencia de Compañías, *Resolución No. 08.G.DSC.010*, 2008

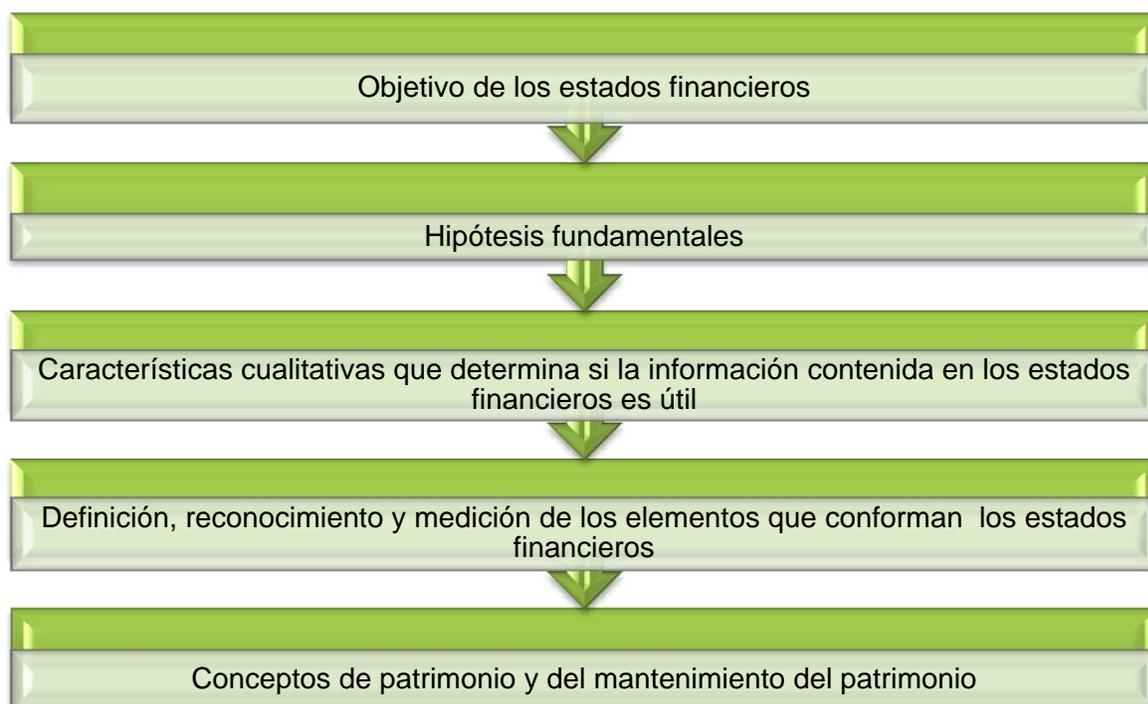
CAPÍTULO II: MARCO CONCEPTUAL

2.1 DEFINICIÓN DEL MARCO CONCEPTUAL

El objetivo principal del marco conceptual radica en “generar las bases para que los estados financieros satisfagan las necesidades de información de sus usuarios, cumplan con los objetivos de dicha información, permitan, a través de los requisitos exigidos a la información y a la definición de los elementos que forman los Estados Financieros, el reconocimiento y medición de éstos elementos”⁹.

La estructura del Marco Conceptual se compone de los siguientes aspectos:

GRÁFICO No. 3 - ESTRUCTURA DEL MARCO CONCEPTUAL



Fuente: Hansen - Holm, *NIIF Teoría y Práctica*, Guayaquil, 2009, p. 112

Elaboración: Autor

⁹ Hansen - Holm, *NIIF Teoría y Práctica*, Distribuidora de Textos del Pacífico S.A., Guayaquil, 2009, p. 112

2.2 OBJETIVOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

El objetivo fundamental de los estados financieros es proporcionar información acerca de la situación financiera y el resultado de las operaciones de una compañía, con el fin de proporcionar a los usuarios de ésta información, todos los elementos de juicio para la toma de decisiones. Según el IASB “el Marco Conceptual establece conceptos que subyacen en la preparación y presentación de los estados financieros para usuarios externos”¹⁰.

GRÁFICO No. 4 - PRINCIPALES ESTADOS FINANCIEROS Y NOTAS

Estado de Situación Financiera	<ul style="list-style-type: none">• Presenta los recursos económicos que controla la Compañía, su liquidez y solvencia así como también los cambios presentados en el ambiente en el que opera.
Estado de Resultados Integral	<ul style="list-style-type: none">• Presenta el desempeño financiero de la Compañía y en particular sobre su rendimiento.
Estado de Evolución del Patrimonio	<ul style="list-style-type: none">• Muestra los movimientos que han afectado a las cuentas patrimoniales, es útil para identificar la posición patrimonial de la Compañía.
Estado de Flujo de Efectivo	<ul style="list-style-type: none">• Es útil para evaluar la capacidad de generar flujos de efectivo, así como también el de evaluar sus actividades de operación, financiamiento e inversión.
Notas y cuadros complementarios	<ul style="list-style-type: none">• Presentan información adicional que es importante para las necesidades de los usuarios en relación a las partidas presentadas en los estados financieros.

Fuente: International Accounting Standards, Marco Conceptual para la Preparación y Presentación de Estados Financieros, Londres, IASC Foundation Publications Department, 2010, p. 73

Elaboración: Autor

¹⁰ International Accounting Standards, *Normas Internacionales de Información Financiera*, Londres, IASC Foundation Publications Department, 2010, p. 71

2.3 HIPÓTESIS FUNDAMENTALES

Las hipótesis fundamentales son también conocidas como postulados básicos, estos se relacionan a dos aspectos fundamentales que deben ser considerados en la preparación de los estados financieros. Éstos postulados son la base de acumulación o devengo y el supuesto de negocio en marcha.

2.3.1 Base de acumulación o devengo

Ésta hipótesis asevera que los efectos de las transacciones y demás sucesos deben ser reconocidos cuando ocurren no cuando se reciba o se pague dinero u otro equivalente de efectivo. Ésta base de preparación de los estados financieros también permite presentar a los diversos usuarios no solo las transacciones pasadas que suponen cobros o pagos de dinero, sino también de las futuras obligaciones de pago y de los recursos que representan efectivo a cobrar en el futuro.

2.3.2 Hipótesis de negocio en marcha

Los estados financieros se preparan normalmente bajo el supuesto de que una entidad está en funcionamiento, y continuará su actividad dentro del futuro previsible. Por lo tanto, se supone que la entidad no tiene la intención ni la necesidad de liquidar o recortar de forma importante la escala de sus operaciones. Si tal intención o necesidad existiera, los estados financieros pueden tener que prepararse sobre una base diferente, en cuyo caso debería revelársela.

2.4 CARACTERÍSTICAS CUALITATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Las características cualitativas de los estados financieros son los atributos que permiten que la información proporcionada por los estados financieros sea útil para los usuarios de los mismos. Las cuatro principales características cualitativas de estos atributos son comprensibilidad, relevancia, fiabilidad y comparabilidad.

GRÁFICO No. 5 - CARACTERÍSTICAS CUALITATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Comprensibilidad

- Que los estados financieros sean fácilmente comprensibles.
- Supone que los usuarios tienen un conocimiento razonable de las actividades económicas y del mundo de los negocios, así como de su contabilidad.
- La información acerca de temas complejos debe ser incluida en los estados financieros, a causa de su relevancia de cara a las necesidades de toma de decisiones económicas por parte de los usuarios.

Relevancia

- La información debe ser relevante de cara a las necesidades de toma de decisiones por parte de los usuarios.
- La relevancia de la información está afectada por su naturaleza e importancia relativa.
- La información es de importancia relativa cuando su omisión o su presentación errónea pueden influir en las decisiones económicas que los usuarios tomen a partir de los estados financieros.
- La importancia relativa proporciona un umbral o punto de corte, más que ser una característica cualitativa primaria que la información debe tener para ser útil.

Fiabilidad

- La información debe representar fielmente las transacciones y demás sucesos que pretende representar.
- La información se debe contabilizar y presentar de acuerdo con su esencia y realidad económica, y no meramente según su forma legal.
- La información contenida en los estados financieros debe ser neutral, es decir, libre de sesgo.
- La información presentada debe ser prudente, es decir con un cierto grado de precaución en el ejercicio de juicios necesarios para efectuar las estimaciones requeridas bajo condiciones de incertidumbre, de modo que los activos o los ingresos no se expresen en exceso y que las obligaciones y los gastos no se expresen en defecto.
- La información en los estados financieros debe ser íntegra dentro de los límites de la importancia relativa y el costo.

Comparabilidad

- Los usuarios deben ser capaces de comparar los estados financieros de una entidad a lo largo del tiempo, con el fin de identificar las tendencias de la situación financiera y del desempeño.
- Los usuarios de comparar los estados financieros de entidades diferentes, con el fin de evaluar su posición financiera, desempeño y cambios en la posición financiera en términos relativos.
- Puesto que los usuarios desean comparar la situación financiera, desempeño y flujos de fondos de una entidad a lo largo del tiempo, es importante que los estados financieros muestren la información correspondiente a los períodos precedentes.

Fuente: International Accounting Standards, *Marco Conceptual para la Preparación y Presentación de Estados Financieros*, Londres, IASC Foundation Publications Department, 2010, p. 75 - 78

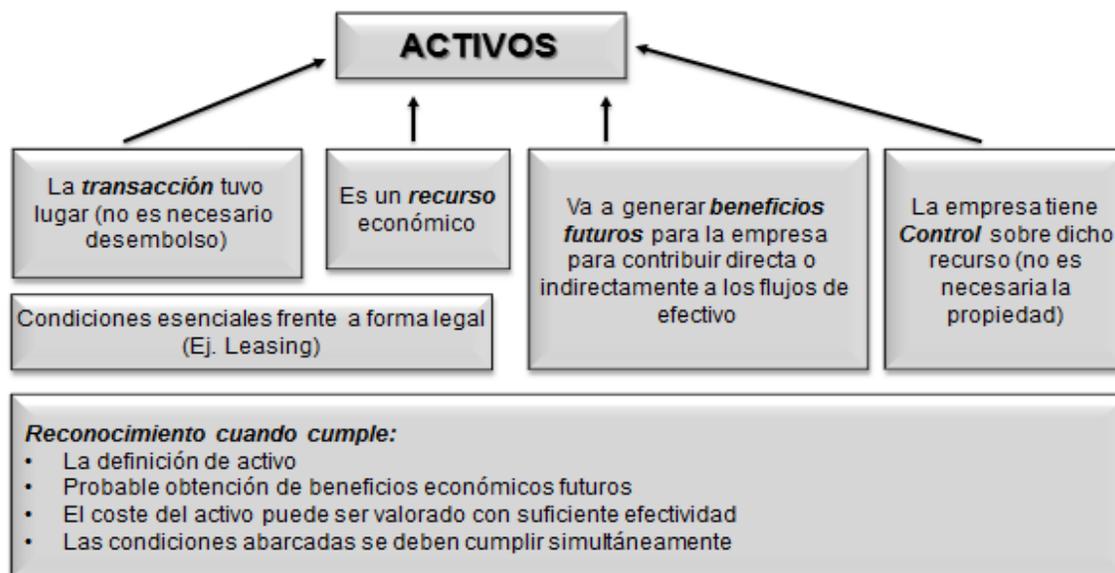
Elaboración: Autor

2.5 ELEMENTOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y SU RECONOCIMIENTO

“Los estados financieros reflejan los efectos financieros 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”¹¹, los cuales se explican a continuación:

Activos: Constituye el “recurso proveniente de sucesos pasados del que la empresa espera obtener en el futuro beneficios económicos”¹².

GRÁFICO No. 6 - LOS ACTIVOS



Fuente: Jaime Freire H. y Verónica Freire R., *Guía de Aplicación Práctica sobre la implementación de las NIIF en el Ecuador*, Quito, Dimedios, 2011, p. 34

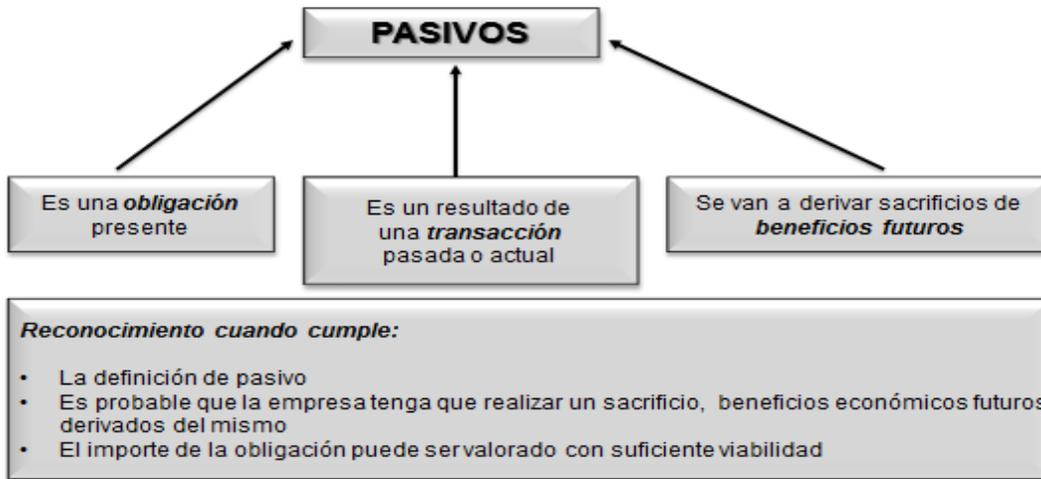
Elaboración: Autor

¹¹ IAS, Marco Conceptual para la Preparación y Presentación de Estados Financieros, 2010, p. 79

¹² Jaime Freire H. y Verónica Freire R., *Guía de Aplicación Práctica sobre la implementación de las NIIF en el Ecuador*, 2011, p. 34

Pasivos: Constituye una obligación presente de la entidad, generada de sucesos pasados.

GRÁFICO No. 7 - LOS PASIVOS



Fuente: Jaime Freire H. y Verónica Freire R., *Guía de Aplicación Práctica sobre la implementación de las NIIF en el Ecuador*, 2011, p. 35
Elaboración: Autor

Patrimonio neto: “Diferencia entre los activos de la entidad y todos sus pasivos.”¹³

GRÁFICO No. 8 - EL PATRIMONIO NETO

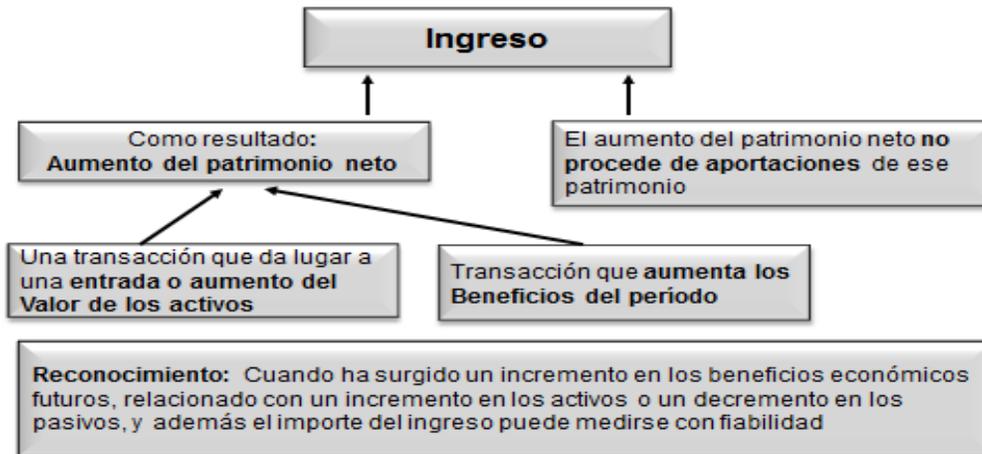


Fuente: Jaime Freire H. y Verónica Freire R., *Guía de Aplicación Práctica sobre la implementación de las NIIF en el Ecuador*, 2011, p. 35
Elaboración: Autor

¹³ IAS, Marco Conceptual para la Preparación y Presentación de Estados Financieros, 2010, p. 82

Ingresos: Incrementos en los beneficios económicos por el incremento del valor de los activos o decrementos de las obligaciones, que generan aumentos del patrimonio neto.

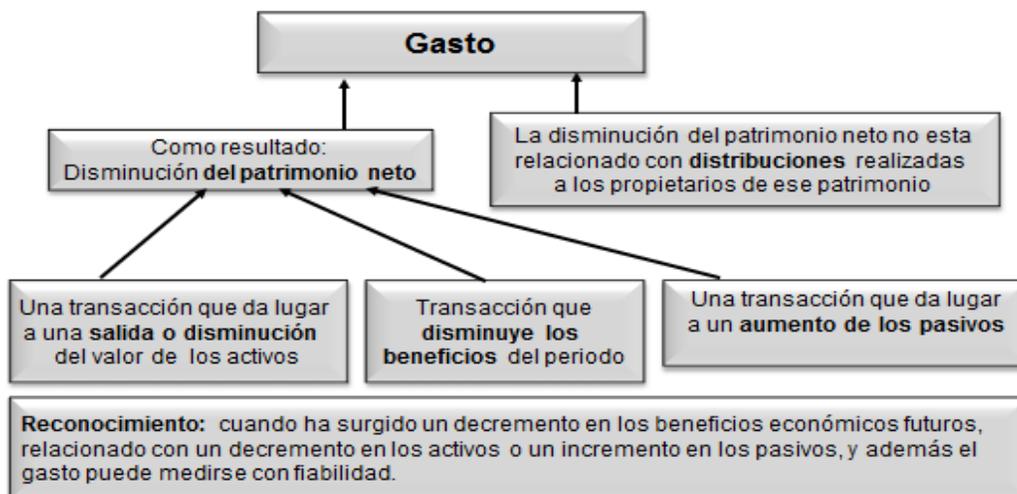
GRÁFICO No. 9 - LOS INGRESOS



Fuente: Jaime Freire H. y Verónica Freire R., *Guía de Aplicación Práctica sobre la implementación de las NIIF en el Ecuador*, 2011, p. 36 y **Elaboración:** Autor

Gastos: Decrementos en los beneficios económicos por disminuciones del valor de los activos, o incremento de los pasivos, que generan decrementos en el patrimonio neto.

GRÁFICO No. 10 - LOS GASTOS



Fuente: Jaime Freire H. y Verónica Freire R., *Guía de Aplicación Práctica sobre la implementación de las NIIF en el Ecuador*, 2011, p. 37 y **Elaboración:** Autor

2.6 MEDICIÓN DE LOS ELEMENTOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

La medición constituye el proceso de determinación de los importes monetarios por los que se reconocen y se registran contablemente los elementos de los estados financieros para su integración en el balance general y estado de resultados. A continuación se detallan las diferentes bases de medición:

GRÁFICO No. 11 - BASES DE MEDICIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS



Costo histórico:

Activos - Se registran por el valor de efectivo y otras partidas pagadas, o a su vez por el valor razonable de la contrapartida entregada a cambio en el momento de la adquisición.

Pasivos - Se registran al importe de los productos recibidos a cambio de incurrir en la deuda o, en algunas circunstancias (por ejemplo en el caso de los impuestos a las utilidades), por las cantidades de efectivo y equivalentes al efectivo que se espera pagar para satisfacer la correspondiente deuda, en el curso normal de la operación.

Costo corriente:

Activos - Se llevan contablemente por el importe de efectivo y otras partidas equivalentes al efectivo, que debería pagarse si se adquiriese en la actualidad el mismo activo u otro equivalente.

Pasivos - Se llevan contablemente por el importe sin descontar de efectivo u otras partidas equivalentes al efectivo que se precisaría para liquidar el pasivo en el momento presente.

Valor realizable (o de liquidación):

Activos - Se llevan contablemente por el importe de efectivo y otras partidas equivalentes al efectivo que podrían ser obtenidos, en el momento presente, por la venta no forzada de los mismos.

Pasivos - Se llevan por sus valores de liquidación, esto es, los importes sin descontar de efectivo u otros equivalentes al efectivo, que se espera puedan cancelar las deudas, en el curso normal de la operación.

Valor presente:

Activos - Se registran contablemente al valor presente, descontando las entradas netas de efectivo que se espera genere la partida en el curso normal de la operación.

Pasivos - Se registran contablemente por el valor presente, descontando las salidas netas de efectivo que se espera necesitar para pagar las deudas, en el curso normal de la operación.

CAPITULO III: DEFINICIÓN DE LA METODOLOGÍA DE INVESTIGACIÓN Y SELECCIÓN DE LOS SECTORES ECONÓMICOS Y EMPRESAS SUJETAS A LA INVESTIGACIÓN

3.1 DEFINICIÓN DE LA METODOLOGÍA DE INVESTIGACIÓN

La metodología de investigación del presente trabajo se basa en el método exploratorio - inductivo. El método exploratorio debido a que éste se enfocará en descubrir las situaciones problemáticas del tema de investigación seleccionado¹⁴, y el método inductivo debido a que éste ordenará la observación tratando de extraer conclusiones de carácter universal desde la acumulación de datos particulares. A través de éste método inductivo los pasos que se realizarán son:

- Observación y registro de los hechos.
- Análisis y clasificación de los hechos.
- Derivación inductiva de una generalización a partir de los hechos

Estos dos métodos se complementan en la etapa del proceso de generación de conocimiento de la investigación, debido a que nos permitirá identificar los principales problemas mediante la recolección de datos, a la generación de ideas y conclusiones. Es importante mencionar que ninguna investigación utiliza en forma exclusiva un solo tipo de investigación, al contrario hace una especie de combinación entre ellos para enriquecer el trabajo.

14

Roberto Hernández CF, Pilar Baptista. *Metodología de la Investigación*. Tercera edición. México D.F.: McGraw - Hill Interamericana; 2003, p.64

3.2 TIPO DE INVESTIGACIÓN Y MÉTODO DE SELECCIÓN DE MUESTRA

3.2.1 TIPO DE INVESTIGACIÓN

El tipo de investigación del presente trabajo se enmarca en el método cualitativo debido a que la investigación busca investigar el por qué y el cómo se generaron los principales ajustes, dificultades y beneficios de la aplicación de las NIIF.

La herramienta de investigación que se utilizará será la “entrevista cualitativa”, la cual permitirá recolectar la información necesaria en relación a los temas a analizar en la investigación. Ésta técnica es muy valiosa en la investigación cualitativa, en razón a que permite recoger todo tipo de información de los entrevistados en relación al problema en estudio¹⁵. El tipo de entrevista cualitativa a utilizar es la “entrevista estandarizada”, ya que ésta es la más organizada y formalizada, en la cual se establecerá los tópicos, el orden y la forma como se plantearán las preguntas. La guía de la estructura de la entrevista se incluye como parte de la sección de anexos.

3.2.2 MÉTODO DE SELECCIÓN DE MUESTRA

Para la selección de la muestra de la presente investigación se aplicará el muestreo no probabilístico por conveniencia, el cual permite al investigador según su criterio seleccionar los elementos para la investigación; éste tipo de muestreo permite al investigador determinar de manera subjetiva la representatividad de la muestra considerando que sus características son similares a las de la población objetivo¹⁶. Este muestreo se seleccionó principalmente por la disponibilidad y acceso a la información.

¹⁵ Rodríguez, Gil y García J. *Metodología de la investigación cualitativa*, Ediciones Aljibe, 1999, p.123

¹⁶ Casal J. y Mateu E., *Tipos de Muestreo*, Revista de Epidemiología, p.3-7

3.3 SELECCIÓN DEL SECTOR ECONÓMICO PRINCIPAL

Para la selección del sector económico principal de análisis de la presente investigación, se utilizó como fuente, el “Clasificador Internacional Industrial Único CIU¹⁷”, actualizado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC) al mes de Junio del 2012. “La CIU, sirve para clasificar uniformemente las actividades o unidades económicas de producción, dentro de un sector de la economía, según la actividad económica principal que se desarrolle”¹⁸.

CUADRO No. 1 - SELECCIÓN DEL SECTOR ECONÓMICO PRINCIPAL

CÓDIGO	SECTORES ECONÓMICOS
A	AGRICULTURA, GANADERIA, CAZA Y SILVICULTURA
B	EXPLOTACIÓN DE MINAS Y CANTERAS
C	INDUSTRIAS MANUFACTURERAS
	SUMINISTROS DE ELECTRICIDAD, GAS, VAPOR Y AIRE ACONDICIONADO
E	DISTRIBUCIÓN DE AGUA, ALCANTARILLADO, GESTIÓN DE DESCHOS Y SANEAMIENTO
F	CONSTRUCCIÓN
G	COMERCIO AL POR MAYOR Y AL POR MENOR; REPARACIÓN DE VEHÍCULOS AUTOMOTORES, Y MOTOCICLETAS
H	TRANSPORTE Y ALMACENAMIENTO
I	SERVICIO DE ALOJAMIENTO Y SERVICIO DE COMIDAS
J	INFORMACIÓN DE COMUNICACIÓN
K	ACTIVIDADES FINANCIERAS Y DE SEGUROS
L	ACTIVIDADES INMOBILIARIAS
M	ACTIVIDADES PROFESIONALES, CIENTÍFICAS Y TÉCNICAS
N	ACTIVIDADES DE SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y APOYO
O	ADMINISTRACIÓN PÚBLICA Y DEFENSA
P	ENSEÑANZA
Q	ACTIVIDADES DE ATENCIÓN DE LA SALUD HUMANA Y ASISTENCIA SOCIAL
R	ARTES, ENTRETENIMIENTO Y RECREACIÓN
S	OTRAS ACTIVIDADES DE SERVICIOS
T	DIFERENCIADAS DE LOS HOGARES COMO PRODUCTORES DE BIENES Y SERVICIOS PARA USO PROPIO
U	ACTIVIDADES DE ORGANIZACIONES Y ÓRGANOS EXTRATERRITORIALES

Para el presente trabajo de investigación, se ha seleccionado a la Industria Manufacturera (Código C del Clasificador Internacional Industrial Único CIU) como principal Sector Económico.

¹⁷ Versión CIU 4.0

¹⁸ Unidad de Análisis de Síntesis, *Clasificación Nacional de Actividades Económicas*, CIU Rev. 4.0, INEC, 2012, p. 10

3.4 SELECCIÓN DE LAS ACTIVIDADES ECONÓMICAS DE LA INDUSTRIA MANUFACTURERA

La investigación se enfocará en el análisis de los impactos que han tenido las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF en los sectores de elaboración de alimentos y en el sector de fabricación automotriz. Para el efecto, se ha procedido a disgregar a las actividades económicas de la Industria Manufacturera según el código CIIU tal como se detalla en el cuadro siguiente:

CUADRO No. 2 - ACTIVIDADES ECONÓMICAS INDUSTRIA MANUFACTURERA

CÓDIGO	ACTIVIDADES ECONÓMICAS DE LA INDUSTRIA MANUFACTURERA
C10	ELABORACIÓN DE PRODUCTOS ALIMENTICIOS
C11	ELABORACIÓN DE BEBIDAS
C12	ELABORACIÓN DE PRODUCTOS DE TABACO
C13	FABRICACIÓN DE PRODUCTOS TEXTILES
C14	FABRICACIÓN DE PRENDAS DE VESTIR
C15	FABRICACIÓN DE CUEROS Y PRODUCTOS CONEXOS
C16	PRODUCCIÓN DE MADERA Y FABRICACION DE PRODUCTOS DE MADERA Y DE CORCHO EXCEPTO MUEBLES; FABRICACION DE ARTICULOS DE PAJA Y DE MATERIALES TRENZABLES
C17	FABRICACIÓN DE PAPEL Y DE PRODUCTOS DE PAPEL
C18	ACTIVIDADES DE EDICIÓN E IMPRESIÓN Y DE REPRODUCCIÓN DE GRABACIONES
C19	FABRICACIÓN DE COQUE, PRODUCTOS DE LA REFINACION DE PETRÓLEO
C20	FABRICACIÓN DE SUBSTANCIAS Y PRODUCTOS QUÍMICOS
C21	FABRICACIÓN DE PRODUCTOS DE CAUCHO Y DE PLASTICO
C22	FABRICACIÓN DE PRODUCTOS FARMACÉUTICOS
C23	FABRICACIÓN DE PRODUCTOS DE CAUCHO
C24	FABRICACIÓN DE METALES COMUNES
C25	FABRICACIÓN DE PRODUCTOS ELABORADOS DE METAL, EXCEPTO MAQUINARIA Y EQUIPO
C26	FABRICACIÓN DE PRODUCTOS DE INFORMÁTICA
C27	FABRICACIÓN DE EQUIPOS ELÉCTRICOS
C28	FABRICACIÓN DE MAQUINARIA Y APARATOS ELECTRICOS N.C.P.
C29	FABRICACIÓN DE VEHÍCULOS AUTOMOTORES, REMOLQUES Y SEMIREMOLQUES
C30	FABRICACION DE OTROS TIPOS DE EQUIPO DE TRANSPORTE.
C31	FABRICACION DE MUEBLES
C32	OTRAS INDUSTRIAS MANUFACTURERAS

Fuente: INEC, *Clasificación Nacional de Actividades Económicas*, CIIU Rev. 4.0, INEC, 2012, p. 10
Elaboración: Autor

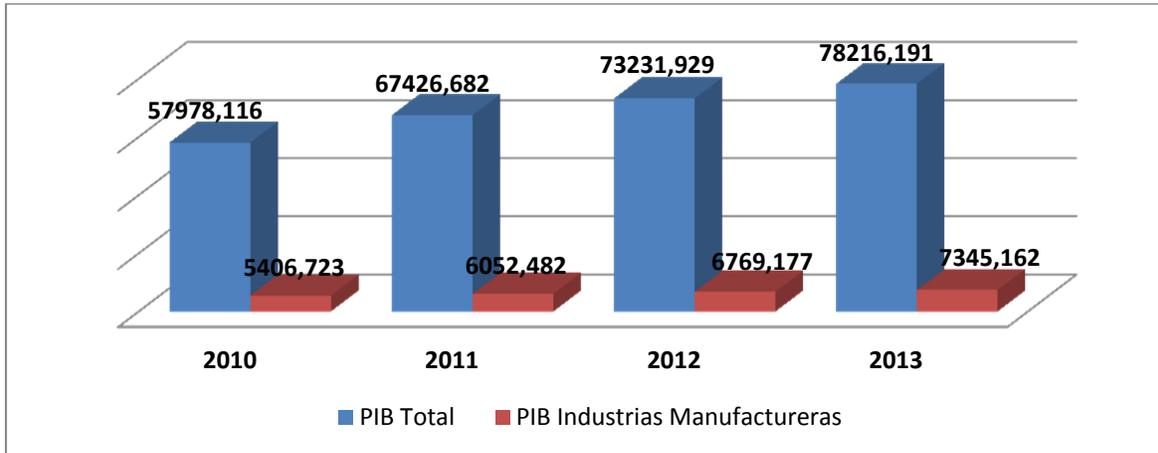
3.5 ANÁLISIS DEL SECTOR AUTOMOTRIZ

3.5.1 La Industria Automotriz dentro de la Economía

Según la clasificación CIIU la Industria Automotriz pertenece a la Industria Manufacturera. Éste sector tiene un papel muy importante en el desenvolvimiento de la economía del país debido a que su desarrollo genera ingresos fiscales para el estado a través de los aranceles e impuestos, considerando adicionalmente que es una Industria de generación significativa de empleo principalmente en las compañías ensambladoras.

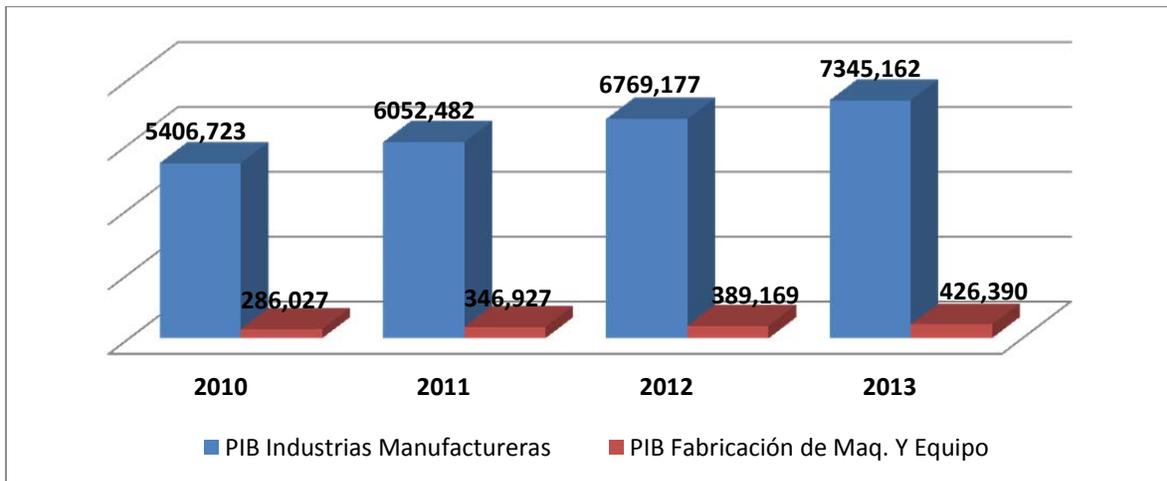
El sector Automotriz se encuentra dentro de la categoría de Fabricación de maquinaria y equipo en la clasificación del Producto Interno Bruto por clase de actividad económica. Su aporte dentro del producto interno bruto es relativamente bajo, lo cual se relaciona en gran medida al alto nivel de comercialización interna de vehículos importados. Las estadísticas del Banco Central del Ecuador establecen que el aporte de este sector durante el año 2012 fue de USD\$389,1 millones de dólares que representa el 5.75% del total del PIB aportado por las Industrias Manufactureras (USD\$6,769 millones). En relación al año 2011, el aporte del sector muestra un crecimiento de USD\$42.2 millones que representa un incremento del 12.18%. En los gráficos siguientes se muestra el aporte al PIB tanto de las Industrias Manufactureras como el de la fabricación de maquinaria y equipo:

GRÁFICO No. - 12 APOORTE DE LAS INDUSTRIAS MANUFACTURERAS AL PRODUCTO INTERNO BRUTO (EN MILES DE DÓLARES)



Fuente: Banco Central del Ecuador, Estadísticas Económicas, *PIB por Industrias*, años 2010 al 2013
Elaboración: Autor

GRÁFICO No. 13 - APOORTE DEL SECTOR DE FABRICACIÓN DE MAQUINARIA Y EQUIPO AL PRODUCTO INTERNO BRUTO DE INDUSTRIAS MANUFACTURERAS (En miles de dólares)



Fuente: Banco Central del Ecuador, Estadísticas Económicas, *PIB por Industrias*, años 2010 al 2013
Elaboración: Autor

Es importante citar que el aporte del sector automotriz a la economía del Ecuador involucra a actividades productivas adicionales como son el caso de la comercialización de vehículos y autopartes, mecánicas, talleres de servicio, producción lubricantes y combustibles y las de servicios financieros y de seguros.

3.5.2 Desempeño Económico del Sector Automotriz durante el 2012

Para el sector automotor, el último trimestre de todos los años siempre representó buenos números. En ese período se concentraba, por lo menos, el 35% de las ventas totales anuales. Durante el año 2012 la situación cambió principalmente por la fijación de cupos, como parte de las medidas gubernamentales establecidas con el fin de restringir las importaciones.

"Clemente Ponce, de la Asociación de Empresas Automotrices del Ecuador (AEDE), indica que el último trimestre del año 2012 representará solo el 10% de las ventas anuales de vehículos. Según Ponce, "muchas marcas ya han agotado o están por agotar su inventario de vehículos importados y no lo pueden reponer por la fijación de cupos"¹⁹.

Según la AEDE²⁰, a inicios del año 2012, las ventas registradas en el sector fueron similares a las del año 2011, sin embargo, las medidas restrictivas adoptadas por el Gobierno a mediados de año, afectó significativamente al segmento y alteró las proyecciones. "Este año - dice Ponce - calculábamos vender 150 000 unidades, 10 000 unidades más que en el año 2011. Pero en la actualidad, la proyección es de 120 000 vehículos"¹⁶. Gloria Navas, representante de la firma japonesa Toyota, coincide con Ponce. Ésta ejecutiva sostiene que el sector está sintiendo el impacto de la restricción de forma contundente.

¹⁹ Revista Líderes, *El Sector automotriz se desacelera en el país*, Lunes 08 de octubre del 2012, P. 6

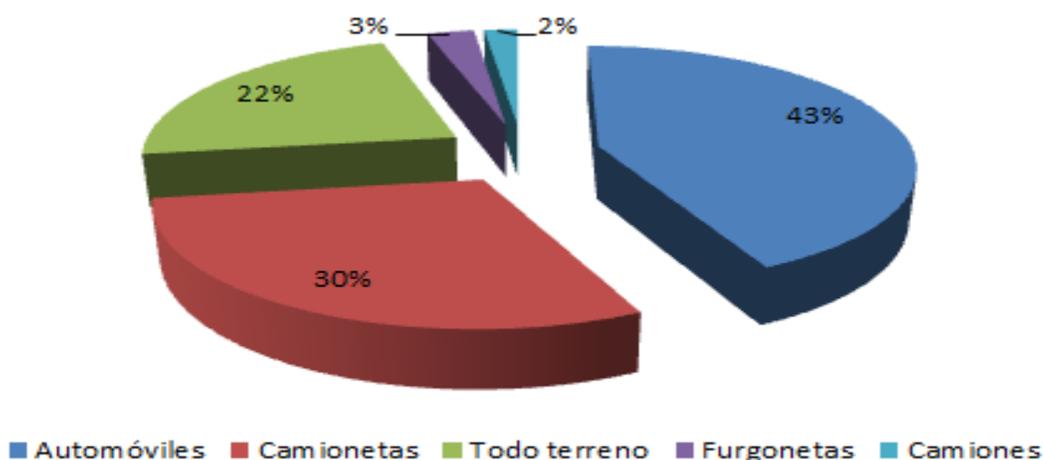
²⁰ Asociación de Empresas Automotrices del Ecuador AEDE

3.5.3 Producción, importación y comercialización de vehículos

3.5.3.1 Producción nacional de vehículos

El mercado automotor nacional al mes de octubre del 2012 alcanzó una producción de vehículos de 69,458 unidades, 8% más que en el mismo período del año 2011 (63,900 unidades enero a octubre del 2011). Los vehículos ensamblados fueron: 29,824 automóviles, 20,668 camionetas, 15,572 todo terreno, 1,990 furgonetas y 1,404 camiones.

GRÁFICO No. 14 - PRODUCCIÓN NACIONAL DE VEHÍCULOS 2012



Fuente: Cámara de la Industria Automotriz Ecuatoriana²¹
Elaboración: Autor

Según los datos publicados por la AEDE²², a partir del año 2010 el sector ensamblador ecuatoriano mostró un crecimiento del 37% con relación al año 2009 y un 7% en comparación al 2008. Las tres ensambladoras nacionales lograron incrementar su nivel de producción y cerraron el año con un total de 76,252 unidades ensambladas.

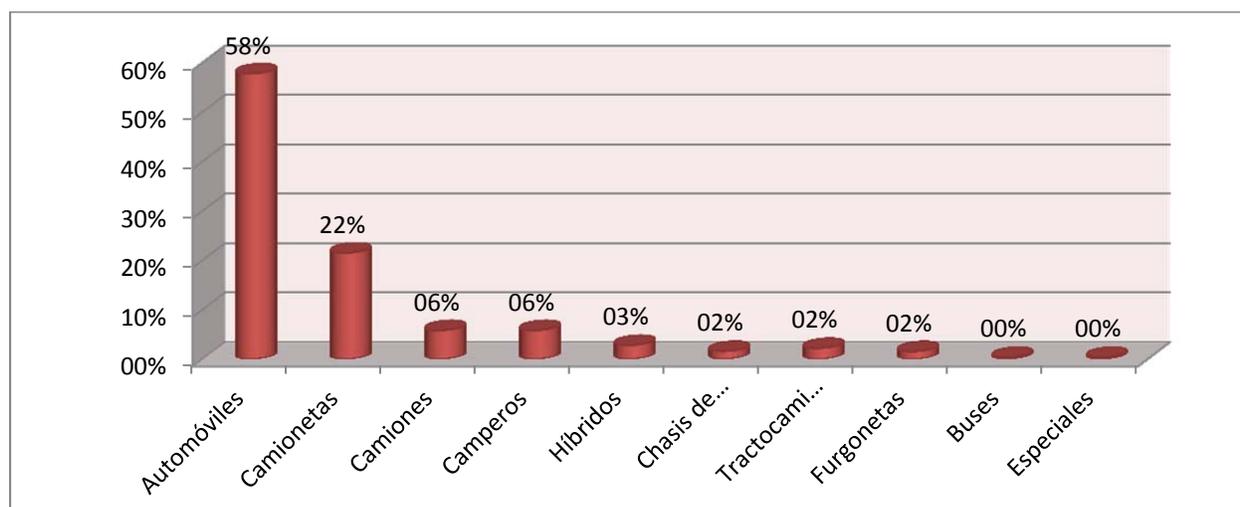
²¹ Cámara de la Industria Ecuatoriana, *Comportamiento de la Industria automotriz Ecuatoriana*, en http://www.cinae.org.ec/index.php?option=com_content&view=frontpage&Itemid=74&lang=es

²² Asociación de Empresas Automotrices del Ecuador AEDE, *Anuario 2010*, Quito, 2010, P. 4

3.5.3.2 Importación de vehículos

De enero a octubre del año 2012 se importaron 40,525 vehículos, que representa el 17% menos en comparación con el mismo período del año 2011 (33,636 unidades de enero a octubre 2011). Los vehículos importados fueron: 21,531 automóviles, 8,015 camionetas, 5,437 camiones, 2,175 camperos, 1,054 automóviles híbridos, 598 chasis de bus, 827 tractocamiones, 586 furgonetas, 152 buses, y 150 vehículos especiales.

GRÁFICO No. 15 - IMPORTACIÓN DE VEHÍCULOS 2012



Fuente: Cámara de la Industria Automotriz Ecuatoriana²³

Elaboración: Autor

Según los datos publicados por la AEDE²⁴, durante el año 2010 el sector importador presentó una recuperación luego de las medidas restrictivas impuestas por el Gobierno en el año 2009. 79,681 unidades fueron importados durante el 2010 (58% de los vehículos comercializados en el 2010); los principales países que abastecen vehículos al mercado nacional son Corea, Japón, Estados Unidos, Colombia y México.

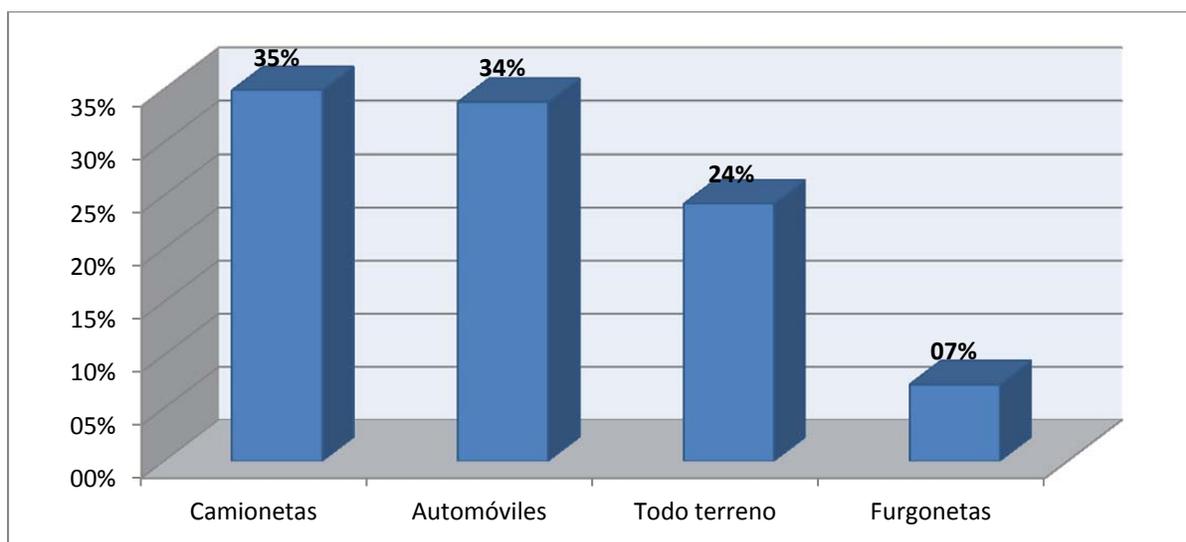
²³Cámara de la Industria Ecuatoriana, *Comportamiento de la Industria automotriz Ecuatoriana*, en http://www.cinae.org.ec/index.php?option=com_content&view=frontpage&Itemid=74&lang=es

²⁴ Asociación de Empresas Automotrices del Ecuador AEDE, *Anuario 2010*, Quito, 2010, P. 4

3.5.3.3 Exportación de vehículos

Las exportaciones de vehículos durante los meses de enero a octubre del año 2012 registró la cantidad de 18,899 unidades, lo que representa el 19% más respecto al mismo periodo del año 2011 (15,308 unidades de enero a octubre 2011). El vehículo de mayor exportación fue la camioneta con 6,590 unidades, seguida por los automóviles con 6,379, todo terreno con 4,570 unidades, y furgonetas con 1,360 unidades.

GRÁFICO No. 16 EXPORTACIÓN DE VEHÍCULOS 2012



Fuente: Cámara de la Industria Automotriz Ecuatoriana²⁵

Elaboración: Autor

Según los datos publicados por la AEDE²⁶, las ensambladoras nacionales Ómnibus BB, Aymesa y Maresa exportaron durante el año 2010, 19,736 unidades. Los principales destinos de exportación son Colombia, Venezuela y Costa Rica. Es importante mencionar que el nivel de exportaciones mostró un incremento del 43% con respecto al año 2009.

²⁵ Cámara de la Industria Ecuatoriana, *Comportamiento de la Industria automotriz Ecuatoriana*, en http://www.cinae.org.ec/index.php?option=com_content&view=frontpage&Itemid=74&lang=es

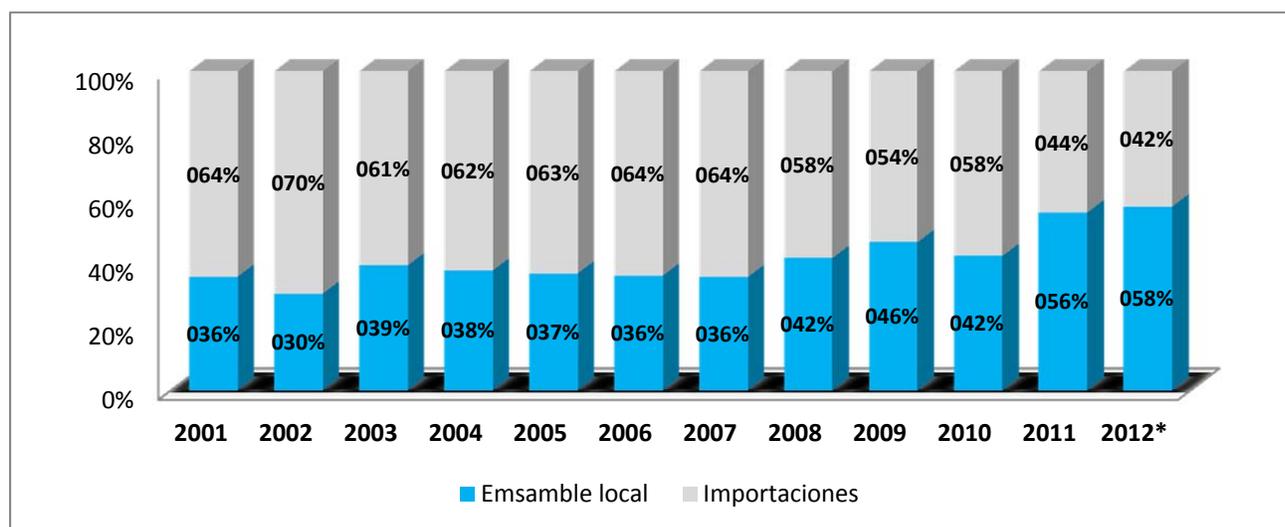
²⁶ Asociación de Empresas Automotrices del Ecuador AEDE, *Anuario 2010*, Quito, 2010, P. 4

3.5.3.4 Venta de vehículos en el mercado nacional

La oferta total de vehículos en el mercado nacional durante los meses de enero a octubre del 2012 fue de 91,084 unidades, 6% menos respecto al mismo período del año anterior (96,549 unidades de enero a octubre 2010).

GRÁFICO No. 17 - COMERCIALIZACIÓN DE VEHÍCULOS ENSAMBLADOS E IMPORTADOS

Año	Ensamblaje Local	Participación	Importaciones	Participación	Total
2001	20,316	35.67%	36,634	64.33%	56,950
2002	21,047	30.34%	48,325	69.66%	69,372
2003	22,768	39.19%	35,327	60.81%	58,095
2004	22,230	37.58%	36,921	62.42%	59,151
2005	29,528	36.72%	50,882	63.28%	80,410
2006	31,496	35.96%	56,082	64.04%	87,578
2007	32,591	35.51%	59,187	64.49%	91,778
2008	46,782	41.52%	65,902	58.48%	112,684
2009	43,077	46.44%	49,687	53.56%	92,764
2010	55,683	42.13%	76,489	57.87%	132,172
2011	76,350	55.73%	60,650	44.27%	137,000
2012*	52,460	57.60%	38,624	42.40%	91,084



* Ventas registradas hasta el mes de octubre 2012

Fuente: Asociación de Empresas Automotrices del Ecuador AEDE²⁷

Elaboración: Autor

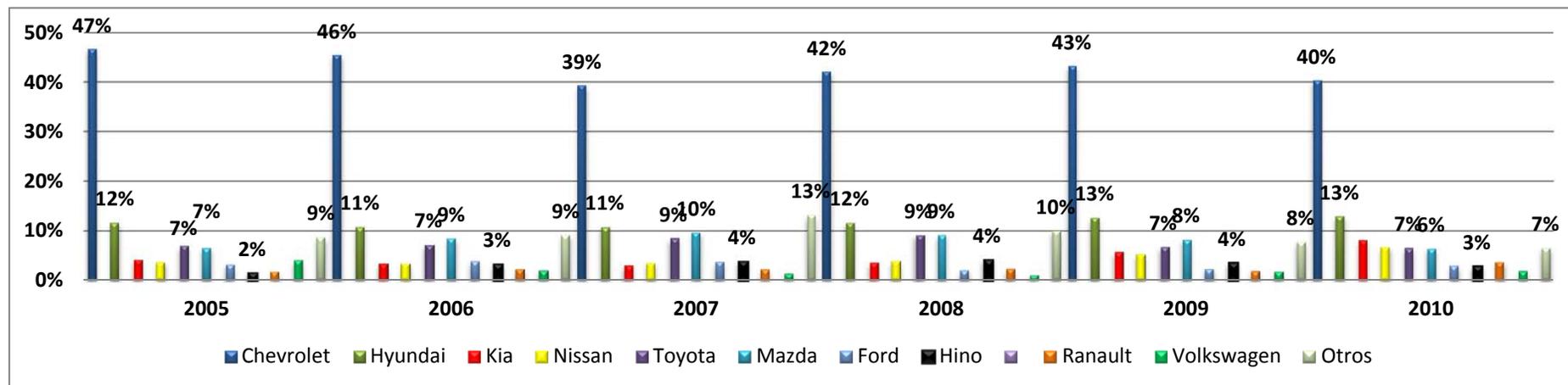
²⁷ Asociación de Empresas Automotrices del Ecuador AEDE , *Anuario 2010*, Quito, 2010, P. 6

3.5.3.5 Participación de mercado Empresas del Sector Automotriz²⁸

GRÁFICO No. 18 - PARTICIPACIÓN DE MERCADO EMPRESAS DEL SECTOR AUTOMOTRIZ

VENTAS DE VEHÍCULOS EN EL MERCADO NACIONAL 2005 - 2010												
Año	Chevrolet	Hyundai	Kia	Nissan	Toyota	Mazda	Ford	Hino	Ranault	Volkswagen	Otros	Total
2005	37,594	9,436	3,449	3,004	5,713	5,343	2,650	1,271	1,504	3,371	7,075	80,410
2006	39,855	9,514	3,029	3,005	6,328	7,503	3,494	2,912	2,030	1,840	8,068	87,578
2007	36,174	9,951	2,867	3,276	7,848	8,918	3,554	3,519	2,155	1,315	12,201	91,778
2008	47,519	13,167	4,149	4,543	10,360	10,437	2,452	4,693	2,722	1,310	11,332	112,684
2009	40,185	11,814	5,432	4,930	6,372	7,692	2,245	3,279	1,802	1,739	7,274	92,764
2010	53,429	17,241	10,908	9,047	8,722	8,589	4,080	3,831	5,005	2,603	8,717	132,172

PARTICIPACIÓN DE MERCADO SECTOR AUTOMOTRIZ												
Año	Chevrolet	Hyundai	Kia	Nissan	Toyota	Mazda	Ford	Hino	Ranault	Volkswagen	Otros	Total
2005	47%	12%	4%	4%	7%	7%	3%	2%	2%	4%	9%	100%
2006	46%	11%	3%	3%	7%	9%	4%	3%	2%	2%	9%	100%
2007	39%	11%	3%	4%	9%	10%	4%	4%	2%	1%	13%	100%
2008	42%	12%	4%	4%	9%	9%	2%	4%	2%	1%	10%	100%
2009	43%	13%	6%	5%	7%	8%	2%	4%	2%	2%	8%	100%
2010	40%	13%	8%	7%	7%	6%	3%	3%	4%	2%	7%	100%



²⁸ Asociación de Empresas Automotrices del Ecuador AEDE, *Anuario 2010*, Quito, 2010, P. 6 - 10

3.5.4 Principales Empresas del sector de Fabricación de Vehículos

En el siguiente cuadro se presentan las cifras y el ranking de las principales empresas del sector Industrial dedicadas a la Fabricación de Vehículos, según los análisis realizados por Ekos Negocios el portal de negocios más importante del país.

CUADRO No. 3 - EMPRESAS DEL SECTOR DE FABRICACIÓN DE VEHÍCULOS

EMPRESAS MÁS IMPORTANTES DEL SECTOR DE FABRICACIÓN DE VEHÍCULOS								
Cifras actualizadas al año 2011								
En US dólares								
Posición	Empresa	Ingresos	Utilidad	Utilidad / Ingresos	% Importancia Sector	% PIB Sector	% PIB Industria	% PIB Total
6	Ómnibus BB Transportes S.A.	818,783,724	24,291,715	2.97%	50%	50.20%	8.34%	1.05%
25	General Motors del Ecuador S.A.	330,442,653	42,588,967	12.89%	20%	20.26%	3.36%	0.42%
39	AYMESA S.A.	263,476,706	47,864,977	18.17%	16%	16.15%	2.68%	0.34%
51	MARESA S.A.	218,477,166	5,345,032	2.45%	13%	13.39%	2.22%	0.28%
Totales		1,631,180,249	120,090,691		100%	100.00%	16.61%	2.09%

Fuente: Portal Ekos Negocios²⁹
Elaboración: Autor



Análisis -

Como se puede apreciar en el cuadro resumen de las principales empresas del sector de automotriz (50 más grandes del país), éstas constituyen el 100% del PIB total de la Industria de Fabricación de Vehículos al 2011, siendo Ómnibus BB Transportes S.A. y General Motors del Ecuador S.A. las más representativa con el 50.20% y 20.26%, respectivamente. Éstas dos compañías representan el 11.7% del PIB de la Industria Manufacturera y el 1.47% del PIB total del país.

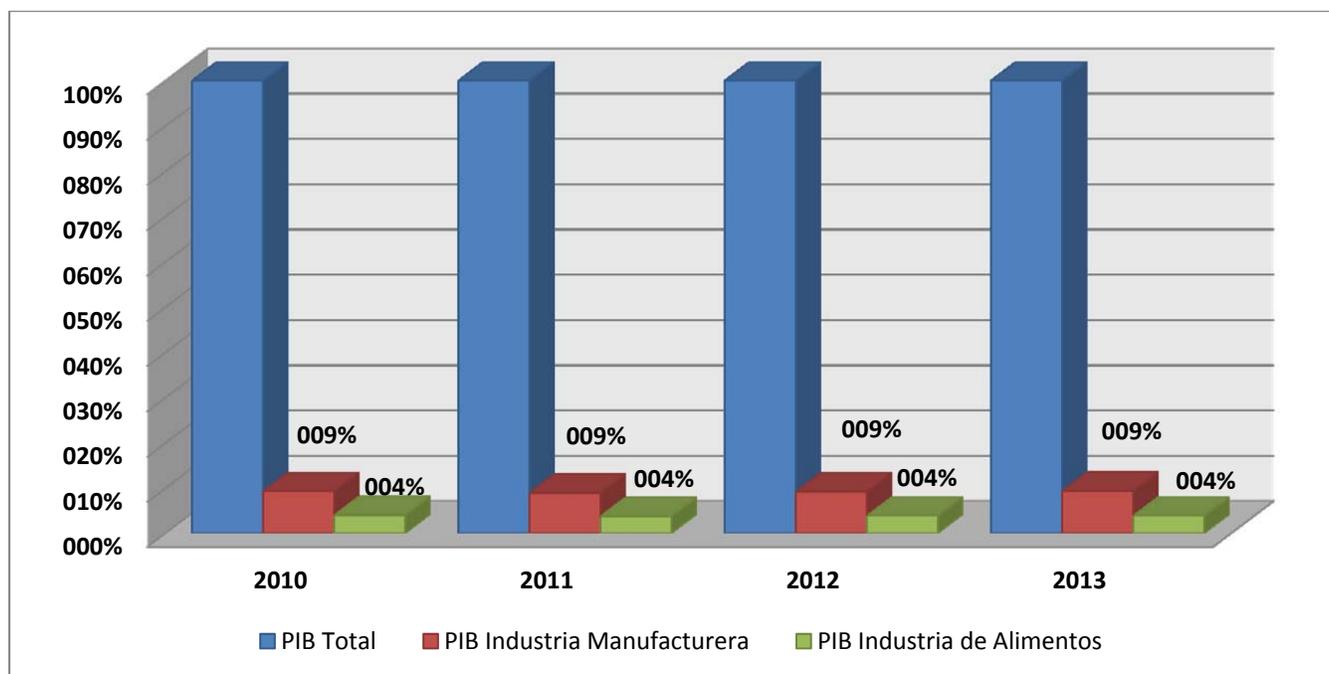
²⁹EKOS Negocios, *El Portal de Negocios del Ecuador*, 2012, ver en <http://www.ekosnegocios.com/empresas/RankingEcuador.aspx>

3.6 ANÁLISIS DEL SECTOR DE ALIMENTOS

3.6.1 La Industria de Alimentos en el Ecuador

Según las Cuentas Nacionales publicadas por el Banco Central del Ecuador y las previsiones del año 2012, el valor agregado de la Industria Manufacturera (sin incluir la refinación de petróleo) constituye el 9.24% del total del PIB, siendo la industria de alimentos la de mayor contribución con un aporte al PIB total del 3.89%. Ésta industria es la de mayor importancia dentro del sector manufacturero ya que representa el 42.09% de su valor agregado. Las cifras presentadas para los años 2012 y 2013 corresponden a previsiones establecidas por el BCE. Su evolución desde el año 2010 se presenta a continuación:

GRÁFICO No. 19 - APOORTE DEL SECTOR DE ALIMENTOS AL PRODUCTO INTERNO BRUTO (En miles de dólares)



Fuente: Banco Central del Ecuador, Estadísticas Económicas, *PIB por Industrias*, años 2010 al 2013
Elaboración: Autor

A continuación se presenta la evolución del PIB de la Industria de elaboración de productos alimenticios a partir del año 2000 hasta el año 2011 y su importancia sobre el PIB total de la Economía Ecuatoriana.

CUADRO No. 4 - PIB en miles de dólares - Industria de Elaboración de Productos Alimenticios

Industrias/productos	Años	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011
ELABORACION DE PRODUCTOS ALIMENTICIOS		1,055,544	1,210,036	1,305,166	1,434,549	1,496,423	1,659,361	1,849,038	2,020,038	2,687,131	2,613,639	2,877,081	3,396,730
Procesamiento y conservación de carne		230,021	225,965	233,779	250,118	260,806	288,642	303,981	321,273	467,609	436,485	484,581	554,168
Procesamiento y conservación de camarón		93,073	87,359	80,592	80,148	79,831	118,466	156,772	127,320	124,331	118,728	147,829	205,887
Procesamiento y conservación de pescado y otros productos acuáticos		143,829	168,967	214,178	246,317	235,195	292,208	349,627	403,513	631,300	562,628	563,019	740,513
Elaboración de aceites y grasas origen vegetal y animal		128,031	127,752	126,373	155,956	173,188	167,280	179,242	229,153	343,901	322,630	356,598	449,179
Elaboración de productos lácteos		107,429	147,560	149,107	160,512	164,904	172,873	181,897	196,974	240,195	241,384	262,758	289,511
Elaboración de productos de la molinería, panadería y fideos		132,301	189,897	218,662	227,643	263,389	271,359	294,888	304,270	317,267	332,174	365,927	412,699
Elaboración de azúcar		82,948	98,384	100,368	103,550	101,387	108,774	121,822	127,499	129,492	113,006	139,332	163,687
Elaboración de cacao, chocolate y productos de confitería		54,051	58,463	69,100	70,615	71,843	75,967	81,726	95,508	126,034	124,422	125,980	127,676
Elaboración de otros productos alimenticios		83,861	105,689	113,007	139,690	145,880	163,792	179,083	214,528	307,002	362,182	431,057	453,410
TOTAL PIB		18,318,601	24,468,324	28,548,945	32,432,859	36,591,661	41,598,670	46,802,044	51,007,777	61,762,635	61,550,427	67,856,493	78,188,929

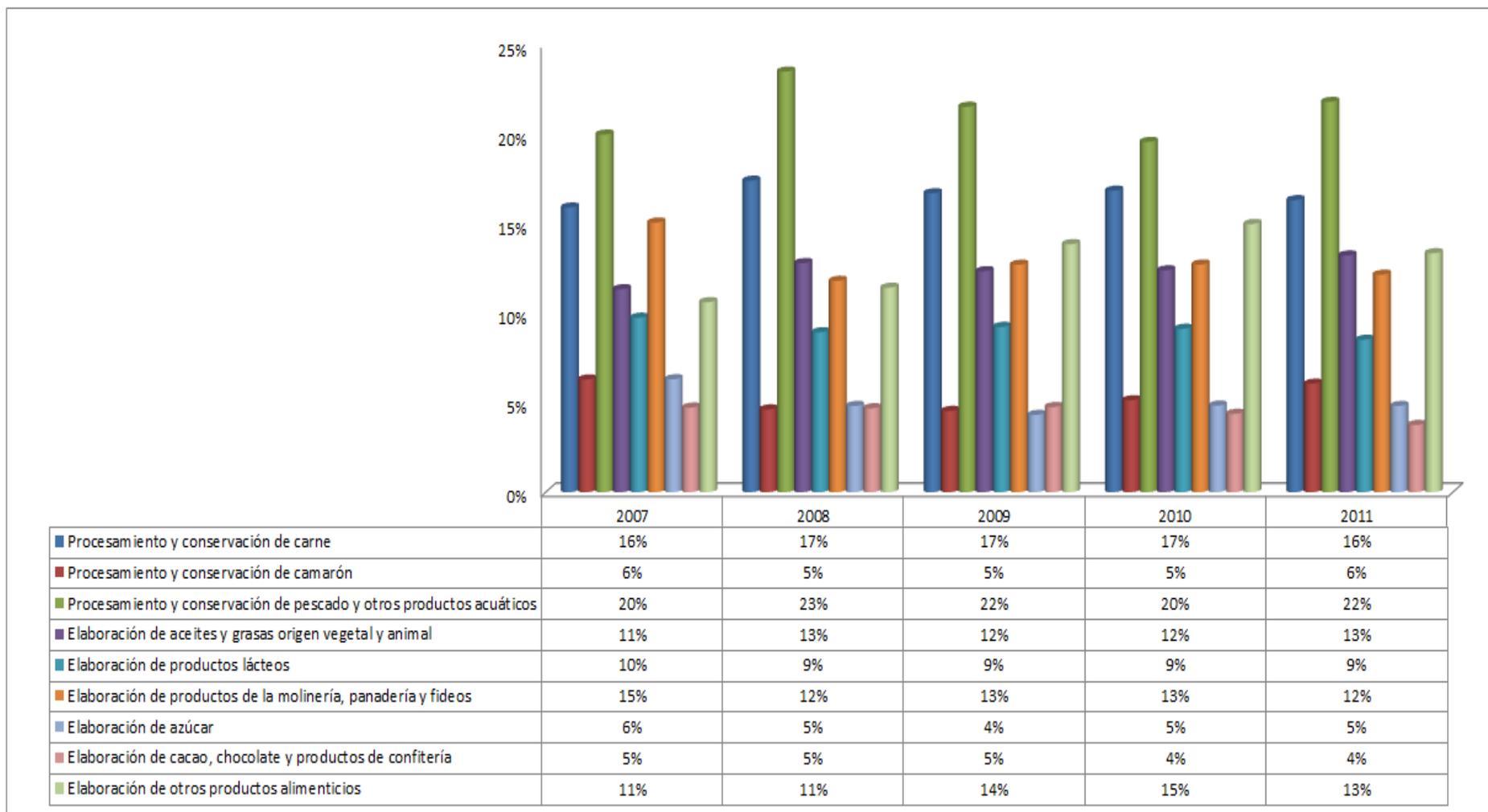
CUADRO No. 5 - PIB en % - Industria de Elaboración de Productos Alimenticios

Industrias/productos	Años	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011
ELABORACION DE PRODUCTOS ALIMENTICIOS		100%											
Procesamiento y conservación de carne		21.8%	18.7%	17.9%	17.4%	17.4%	17.4%	16.4%	15.9%	17.4%	16.7%	16.8%	16.3%
Procesamiento y conservación de camarón		8.8%	7.2%	6.2%	5.6%	5.3%	7.1%	8.5%	6.3%	4.6%	4.5%	5.1%	6.1%
Procesamiento y conservación de pescado y otros productos acuáticos		13.6%	14.0%	16.4%	17.2%	15.7%	17.6%	18.9%	20.0%	23.5%	21.5%	19.6%	21.8%
Elaboración de aceites y grasas origen vegetal y animal		12.1%	10.6%	9.7%	10.9%	11.6%	10.1%	9.7%	11.3%	12.8%	12.3%	12.4%	13.2%
Elaboración de productos lácteos		10.2%	12.2%	11.4%	11.2%	11.0%	10.4%	9.8%	9.8%	8.9%	9.2%	9.1%	8.5%
Elaboración de productos de la molinería, panadería y fideos		12.5%	15.7%	16.8%	15.9%	17.6%	16.4%	15.9%	15.1%	11.8%	12.7%	12.7%	12.1%
Elaboración de azúcar		7.9%	8.1%	7.7%	7.2%	6.8%	6.6%	6.6%	6.3%	4.8%	4.3%	4.8%	4.8%
Elaboración de cacao, chocolate y productos de confitería		5.1%	4.8%	5.3%	4.9%	4.8%	4.6%	4.4%	4.7%	4.7%	4.8%	4.4%	3.8%
Elaboración de otros productos alimenticios		7.9%	8.7%	8.7%	9.7%	9.7%	9.9%	9.7%	10.6%	11.4%	13.9%	15.0%	13.3%
APORTE AL PIB TOTAL		5.8%	4.9%	4.6%	4.4%	4.1%	4.0%	4.0%	4.0%	4.4%	4.2%	4.2%	4.3%

Fuente: Banco Central del Ecuador, Estadísticas Económicas, *Cuentas Nacionales del BCE*, años 2000 al 2011

Elaboración: Autor

GRÁFICO No. 20 - APOORTE AL PIB EN % - INDUSTRIA DE ELABORACIÓN DE PRODUCTOS ALIMENTICIOS



Fuente: Banco Central del Ecuador, Estadísticas Económicas, *Cuentas Nacionales del BCE*, años 2000 al 2011

Elaboración: Autor

3.6.2 Principales Empresas de elaboración de alimentos

En el siguiente cuadro se presentan las cifras y el ranking de las principales empresas del sector Industrial dedicadas a la Fabricación de Alimentos, según los análisis realizados por Ekos negocios el portal de negocios más importante del país.

CUADRO No. 6 - PRINCIPALES EMPRESAS DE ELABORACIÓN DE ALIMENTOS

EMPRESAS MÁS IMPORTANTES DEL SECTOR DE ELABORACIÓN DE ALIMENTOS								
Cifras actualizadas al año 2011								
En US dólares								
Posición	Empresa	Ingresos	Utilidad	Utilidad / Ingresos	% Importancia Sector	% PIB Sector	% PIB Industria	% PIB Total
7	Procesadora Nacional de Alimentos - Pronaca	735,809,798	47,790,439	6.49%	29%	21.66%	7.49%	0.94%
14	La Fabril S.A.	424,386,960	11,649,437	2.75%	17%	12.49%	4.32%	0.54%
15	Nestle Ecuador S.A.	423,462,243	26,226,917	6.19%	17%	12.47%	4.31%	0.54%
27	Industrial Danec S.A.	306,220,703	9,892,632	3.23%	12%	9.02%	3.12%	0.39%
41	Industrias Ales C.A.	254,764,371	3,690,253	1.45%	10%	7.50%	2.59%	0.33%
98	Industrias Alcteam Toni S.A.	137,952,224	15,589,761	11.30%	5%	4.06%	1.40%	0.18%
100	Moderna Alimentos S.A.	135,567,085	1,106,891	0.82%	5%	3.99%	1.38%	0.17%
102	Int Food Services Corp.	133,298,748	4,899,972	3.68%	5%	3.92%	1.36%	0.17%
Totales		2,551,462,132	120,846,302		100%	75.12%	25.98%	3.26%

Fuente: Portal Ekos Negocios³⁰ y Elaboración: Autor



Análisis: Como se puede apreciar en el cuadro resumen de las principales empresas del sector de alimentos (100 más grandes del país), éstas constituyen el 75.12% del PIB total de la Industria de Fabricación de Alimentos al 2011, siendo Procesadora Nacional de Alimentos Pronaca la más representativa con el 21.66% e Industrias Ales C.A. la quinta con mayor aporte al PIB del sector con 7.50%. Éstas dos Compañías representan el 10.08% del PIB de la Industria Manufacturera y el 1.27% del PIB total del país.

³⁰ EKOS Negocios, *El Portal de Negocios del Ecuador*, 2012, ver en <http://www.ekosnegocios.com/empresas/RankingEcuador.aspx>

3.7 JUSTIFICACIÓN Y SELECCIÓN DE EMPRESAS DE LA INVESTIGACIÓN

Para la presente investigación se ha decidido seleccionar empresas representativas para cada una de las actividades económicas seleccionadas y sobre las cuales se dispone de información y acceso a la misma (Factor preponderante para la selección). Para el efecto, se ha considerado escoger dos empresas de gran importancia por cada actividad económica, que se encuentren domiciliadas en la ciudad de Quito y que estén consideradas dentro de las 50 empresas más grandes del país.

La selección está sustentada en el análisis del desempeño económico de los sectores de elaboración de alimentos y automotriz.

CUADRO No. 7- ANÁLISIS DE EMPRESAS SELECCIONADAS

EMPRESAS MÁS IMPORTANTES DEL SECTOR DE ELABORACIÓN DE ALIMENTOS								
Cifras actualizadas al año 2011								
En US dólares								
Posición	Empresa	Ingresos	Utilidad	Utilidad / Ingresos	% Importancia Sector	% PIB Sector	% PIB Industria	% PIB Total
7	Procesadora Nacional de Alimentos - Pronaca	735,809,798	47,790,439	6.49%	29%	21.66%	7.49%	0.94%
14	La Fabril S.A.	424,386,960	11,649,437	2.75%	17%	12.49%	4.32%	0.54%
15	Nestle Ecuador S.A.	423,462,243	26,226,917	6.19%	17%	12.47%	4.31%	0.54%
27	Industrial Danec S.A.	306,220,703	9,892,632	3.23%	12%	9.02%	3.12%	0.39%
41	Industrias Ales C.A.	254,764,371	3,690,253	1.45%	10%	7.50%	2.59%	0.33%
98	Industrias Alctas Toni S.A.	137,952,224	15,589,761	11.30%	5%	4.06%	1.40%	0.18%
100	Moderna Alimentos S.A.	135,567,085	1,106,891	0.82%	5%	3.99%	1.38%	0.17%
102	Int Food Services Corp.	133,298,748	4,899,972	3.68%	5%	3.92%	1.36%	0.17%
Totales		2,551,462,132	120,846,302		100%	75.12%	25.98%	3.26%

EMPRESAS MÁS IMPORTANTES DEL SECTOR DE FABRICACIÓN DE VEHÍCULOS								
Cifras actualizadas al año 2011								
En US dólares								
Posición	Empresa	Ingresos	Utilidad	Utilidad / Ingresos	% Importancia Sector	% PIB Sector	% PIB Industria	% PIB Total
6	Ómnibus BB Transportes S.A.	818,783,724	24,291,715	2.97%	50%	50.20%	8.34%	1.05%
25	General Motors del Ecuador S.A.	330,442,653	42,588,967	12.89%	20%	20.26%	3.36%	0.42%
39	AYMESA S.A.	263,476,706	47,864,977	18.17%	16%	16.15%	2.68%	0.34%
51	MARESA S.A.	218,477,166	5,345,032	2.45%	13%	13.39%	2.22%	0.28%
Totales		1,631,180,249	120,090,691		100%	100.00%	16.61%	2.09%

Fuente: Portal Ekos Negocios³¹ y Elaboración: Autor

³¹ EKOS Negocios, *El Portal de Negocios del Ecuador*, 2012, ver en <http://www.ekosnegocios.com/empresas/RankingEcuador.aspx>

Como resultado de los análisis efectuados, y de la disponibilidad y acceso a la información, se decidió seleccionar a las empresas que se detallan a continuación:

CUADRO No. 8 - EMPRESAS SELECCIONADAS PARA LA INVESTIGACIÓN

<u>Compañía</u>	<u>Sector Económico</u>	<u>Código CIU</u>
Ómnibus BB Transportes S.A.	Automotriz	C2910.02
General Motors del Ecuador S.A.	Automotriz	C2910.02
Procesadora Nacional de Alimentos C.A. Pronaca	Alimentos	C1010.11
Industrias Ales C.A.	Alimentos	C1040.13

CUADRO No. 9 PORCENTAJES DE APORTACIÓN AL PIB EMPRESAS SELECCIONADAS

EMPRESAS SELECCIONADAS PARA LA INVESTIGACIÓN						
Cifras actualizadas al año 2011						
En US dólares						
Posición	Empresa	Ingresos	Utilidad	Utilidad / Ingresos	% PIB Industria	% PIB Total
6	Ómnibus BB Transportes S.A.	818,783,724	24,291,715	2.97%	8.34%	1.05%
7	Procesadora Nacional de Alimentos - Pronaca	735,809,798	47,790,439	6.49%	7.49%	0.94%
25	General Motors del Ecuador S.A.	330,442,653	42,588,967	12.89%	3.36%	0.42%
41	Industrias Ales C.A.	254,764,371	3,690,253	1.45%	2.59%	0.33%
Totales		2,139,800,546	118,361,374		21.78%	2.74%



Justificación de la selección -

Como se puede apreciar en el cuadro resumen precedente, las empresas seleccionadas para la investigación se encuentran ubicadas dentro de las 50 empresas más grandes del país según el portal de negocios EKOS (portal de negocios más importante del país). Éstas compañías constituyen el 21.78% del PIB Total de la Industria Manufacturera, así como el 2.74% del PIB total del país.

En conclusión, el aporte al PIB que generan éstas compañías al sector de la Industria Manufacturera (21.78%) es un valor importante tanto cuantitativamente como cualitativamente; por lo que se lo considera como porcentaje representativo para el análisis de la presente investigación y sobre las cuales se dispone del acceso a la información necesaria.

3.8 DESCRIPCIÓN DE LAS EMPRESAS SELECCIONADAS PARA LA INVESTIGACIÓN

3.8.1 Ómnibus BB Transportes S.A. y General Motors del Ecuador S.A.



Ómnibus BB Transportes S.A. - OBB (en adelante OBB) y General Motors del Ecuador S.A. (en adelante GM Ecuador) son subsidiaria de General Motors Company (Detroit - EE.UU). Las Compañías son constituidas en el Ecuador y se encuentran domiciliadas en la ciudad de Quito.

“GM OBB del Ecuador es la planta de ensamblaje automotriz pionera y más grande del Ecuador, con más de tres décadas de trayectoria. A lo largo de estos años, ha manejado su operación de manera sustentable; y este hecho, sumado al trabajo de sus colaboradores, proveedores y de los miembros de la red de concesionarios Chevrolet, le ha permitido posicionarse como un referente en el sector automotor.”³²
En la actualidad, el 80% de vehículos Chevrolet que se comercializan en el país son ensamblados por manos ecuatorianas.³³

Las Compañías tienen como actividades principales el ensamblaje, venta local y exportación de vehículos livianos, de carga y todo terreno. Los componentes principales de los referidos vehículos son importados de Japón, Korea y China. A continuación se detallan los vehículos ensamblados e importados por las Compañías:

³² General OBB del Ecuador, *Memoria de Sostenibilidad 2011*, Quito, 2012, P. 7

³³ General OBB del Ecuador, *Memoria de Sostenibilidad 2011*, Quito, 2012, P. 8

GRÁFICO No. 21 - VEHÍCULOS ENSAMBLADOS E IMPORTADOS POR GM - OBB



Fuente: Memoria de Sostenibilidad 2011 General OBB del Ecuador

Ómnibus BB Transportes S.A. se encuentra en el ranking número 6 de las empresas más grandes del país de acuerdo a su volumen de ventas, con USD\$818.7 millones de ingresos al 31 de diciembre del 2011 según lo reporta la Revista EKOS Negocio en el ranking de las Empresas más grandes del Ecuador (Revista especializada en negocios reconocida en el Ecuador), mientras que General Motors del Ecuador se encuentra en el puesto No.25 con USD\$330.4 millones de ingresos al 31 de diciembre del 2011³⁴.

“Al momento, la planta de GM OBB del Ecuador genera más de 1,600 fuentes de empleo directo y bordea las 9000 plazas de trabajo indirecto, con su red de concesionarios y proveedores.”³⁵

³⁴ EKOS Negocios, *El Portal de Negocios del Ecuador*, 2012, ver en <http://www.ekosnegocios.com/empresas/RankingEcuador.aspx#>

³⁵ General OBB del Ecuador, *Memoria de Sostenibilidad 2011*, Quito, 2012, P. 37

3.8.1.1 Desempeño Económico 2011 y 2010

A continuación se muestra el desempeño económico de las Compañías según sus estados financieros con corte a los años 2011 y 2010.

Ómnibus BB Transportes S.A.		
Estado de Situación Financiera		
(En miles de USD\$ dólares)		
ACTIVOS	Dic 31, 2011	Dic 31, 2010
Activos corrientes	322,053	341,339
Activos no corrientes	60,004	40,325
TOTAL	382,057	381,664
PASIVO Y PATRIMONIO		
Pasivos corrientes	166,890	172,067
Pasivos no corrientes	11,744	10,053
Total Pasivos	178,634	182,120
Patrimonio	203,423	199,544
TOTAL	382,057	381,664

Estado de Resultado Integral		
(En miles de USD\$ dólares)		
	Dic 31, 2011	Dic 31, 2010
INGRESOS	813,428	789,637
COSTO DE VENTAS	754,690	716,070
MARGEN BRUTO	58,738	73,567
Ingresos por inversiones	1,722	1,215
Gastos de ventas	(15,746)	(14,742)
Gastos de administración	(16,159)	(19,789)
Costos financieros	(2,589)	(2,754)
Otras pérdidas	(4,604)	(8,335)
Otros ingresos (gastos), neto	(1,712)	82
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	19,650	29,244
Corriente	6,552	6,750
Diferido	(1,175)	189
Total	5,377	6,939
UTILIDAD DEL AÑO	14,273	22,305

Fuente: Memoria de Sostenibilidad 2011 General OBB del Ecuador

Elaboración: Autor

General Motors del Ecuador S.A.		
Estado de Situación Financiera		
(En miles de USD\$ dólares)		
ACTIVOS	Dic 31, 2011	Dic 31, 2010
Activos corrientes	177,398	179,258
Activos no corrientes	33,679	33,530
TOTAL	211,077	212,788
PASIVO Y PATRIMONIO		
Pasivos corrientes	74,104	77,569
Pasivos no corrientes	6,258	6,134
Total Pasivos	80,362	83,703
Patrimonio	130,715	129,085
TOTAL	211,077	212,788

General Motors del Ecuador S.A.		
Estado de Resultado Integral		
(En miles de USD\$ dólares)		
	Dic 31, 2011	Dic 31, 2010
INGRESOS	322,563	281,628
COSTO DE VENTAS	256,150	218,423
MARGEN BRUTO	66,413	63,205
Ingresos por inversiones	2,528	2,172
Gastos de administración y ventas	(28,330)	(25,914)
Costos financieros	(2,454)	(1,428)
Otras pérdidas	(1,019)	(1,107)
Otros gastos, neto	(811)	(209)
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	36,327	36,719
Corriente	8,556	9,005
Diferido	(78)	(154)
Total	8,478	8,851
UTILIDAD DEL AÑO	27,849	27,868

Fuente: Memoria de Sostenibilidad 2011 General OBB del Ecuador

Elaboración: Autor

3.8.2 Procesadora Nacional de Alimentos C.A. Pronaca



PRONACA C.A. es una Compañía constituida en el Ecuador, el objeto principal de la misma radica en el procesamiento y la comercialización de alimentos enfocado en el desarrollo de actividades agropecuarias, especialmente las relacionadas con la avicultura, ganadería, porcicultura, acuicultura y pecuaria en general.

Según la Compañía “sus actividades tienen su soporte fundamental en las necesidades de sus consumidores y en el compromiso diario de sus colaboradores. La experiencia en el Ecuador, ha permitido extender sus fronteras con actividades productivas y comerciales hacia Brasil, Colombia y Estados Unidos a través de sus compañías subsidiarias.”³⁶

Pronaca se encuentra en el ranking número 7 de las empresas más grandes del país de acuerdo a su volumen de ventas, con USD\$735.8 millones de ingresos al 31 de diciembre del 2011, según lo reporta la Revista EKOS Negocio en el ranking de las Empresas más grandes del Ecuador (Revista especializada en negocios reconocida en el Ecuador)³⁷. A la fecha la Compañía mantiene empleados a más de 6,500 trabajadores, que se encuentran distribuidos en los diversos segmentos operacionales.

³⁶ Procesadora Nacional de Alimentos C.A. Pronaca, *Portal Web*, 2012, ver en <http://www.pronaca.com/site/principal.jsp?arb=2>

³⁷ EKOS Negocios, *El Portal de Negocios del Ecuador*, 2012, ver en <http://www.ekosnegocios.com/empresas/RankingEcuador.aspx#>

3.8.2.1 Desempeño Económico 2011 y 2010

A continuación se muestra el desempeño económico de las Compañía según sus estados financieros con corte a los años 2011 y 2010.

Procesadora Nacional de Alimentos C.A. PRONACA		
Estado de Situación Financiera		
(En miles de USD\$ dólares)		
ACTIVOS	Dic 31, 2011	Dic 31, 2010
Activos corrientes	264,019	249,899
Activos no corrientes	284,825	250,910
TOTAL	548,844	500,809
PASIVO Y PATRIMONIO		
Pasivos corrientes	130,365	136,425
Pasivos no corrientes	127,346	105,738
Total Pasivos	257,711	242,163
Patrimonio	291,133	258,646
TOTAL	548,844	500,809

Estado de Resultado Integral		
(En miles de USD\$ dólares)		
	Dic 31, 2011	Dic 31, 2010
INGRESOS	728,863	649,813
COSTO DE VENTAS	589,388	533,336
MARGEN BRUTO	139,475	116,477
Ingresos financieros	1,173	1,228
Utilidad en venta de PPE	2,088	622
Gastos de ventas	(66,510)	(62,083)
Gastos de administración	(27,207)	(25,421)
Costos financieros	(8,596)	(8,917)
Otros ingresos (gastos), neto	199	(206)
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	40,622	21,700
Corriente	8,216	5,582
Diferido	(959)	(954)
Total	7,257	4,628
UTILIDAD DEL AÑO	33,365	17,072

Fuente: Prospecto de Emisión Comercial Pronaca

Elaboración: Autor

3.8.3 Industrias Ales C.A.



Industrias Ales C.A. es una Compañía constituida en el Ecuador domiciliada en la ciudad de Quito, es una Corporación Ecuatoriana con más de 66 años en el mercado, líderes en el desarrollo, fabricación y comercialización de productos comestibles y de limpieza, derivados de las grasas vegetales como aceites, jabones y soluciones grasas industriales desarrolladas a la medida de las necesidades de nuestros clientes.

“Con una sólida integración vertical formamos un conglomerado empresarial que reúne a nuestras compañías productoras de palma, extractoras, complejo fabril, industria de envases y uno de los sistemas de distribución masiva más eficientes y completos, con un alcance nacional en todos los canales del mercado.”³⁸

Industrias Ales se encuentra en el ranking número 41 de las empresas más grandes del país de acuerdo a su volumen de ventas, con USD\$254.7 millones de ingresos al 31 de diciembre del 2011, según lo reporta la Revista EKOS Negocio en el ranking de las Empresas más grandes del Ecuador (Revista especializada en negocios reconocida en el Ecuador).³⁹ A la fecha la Compañía mantiene empleados a más de 1,000 trabajadores, que se encuentran distribuidos en los diversos segmentos operacionales.

³⁸ Industrias Ales C.A., *Portal Web*, 2012, ver en <http://www.ales.com.ec/index.html>

³⁹ EKOS Negocios, *El Portal de Negocios del Ecuador*, 2012, ver en <http://www.ekosnegocios.com/empresas/RankingEcuador.aspx#>

3.8.3.1 Desempeño Económico 2011 Y 2010

A continuación se muestra el desempeño económico de la Compañía según sus estados financieros con corte a los años 2011 y 2010.

Industrias Ales C.A.		
Estado de Situación Financiera		
(En miles de USD\$ dólares)		
ACTIVOS	Dic 31, 2011	Dic 31, 2010
Activos corrientes	85,186	76,432
Activos no corrientes	76,346	81,638
TOTAL	161,532	158,070
PASIVO Y PATRIMONIO		
Pasivos corrientes	59,216	54,626
Pasivos no corrientes	32,562	33,074
Total Pasivos	257,711	87,700
Patrimonio	69,754	70,370
TOTAL	161,532	158,070

Estado de Resultado Integral		
(En miles de USD\$ dólares)		
	Dic 31, 2011	Dic 31, 2010
INGRESOS	248,136	188,754
COSTO DE VENTAS	226,143	162,804
MARGEN BRUTO	21,993	25,950
Ingresos por inversiones	4,162	2,167
Gastos de ventas	(13,776)	(12,795)
Gastos de administración	(3,006)	(5,126)
Costos financieros	(5,393)	(4,342)
Otras ganancias y pérdidas	(289)	(176)
Participación de trabajadores	(554)	(852)
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	3,137	4,826
Corriente	1,780	1,573
Diferido	(77)	(212)
Total	1,703	1,361
UTILIDAD DEL AÑO	1,434	3,465

Fuente: Estados Financieros Auditados

Elaboración: Autor

CAPITULO IV: PROCESO DE IMPLEMENTACIÓN DE LAS NIIF EN LAS ORGANIZACIONES DEL SECTOR INDUSTRIAL SELECCIONADAS

4.1 FASES DE IMPLEMENTACIÓN DE LAS NIIF

Las fases de implementación de las Normas Internacionales de Información NIIF se resumen en tres fases principales que se detallan a continuación:

GRÁFICO No. 22 - FASES DE IMPLEMENTACIÓN DE LAS NIIF



Fuente: Superintendencia de Compañías del Ecuador / **Elaboración:** Autor

Diagnóstico Conceptual: Proporciona a la administración una visión conceptual de los principales impactos contables y de procesos resultantes de la conversión a NIIF.

Evaluación del impacto y planificación de la conversión de políticas contables actuales de NEC a NIIF: Fase preparatoria en los términos de un mayor análisis que permita identificar las oportunidades de mejoras y su alineación con los requerimientos de la normativa a adoptarse.

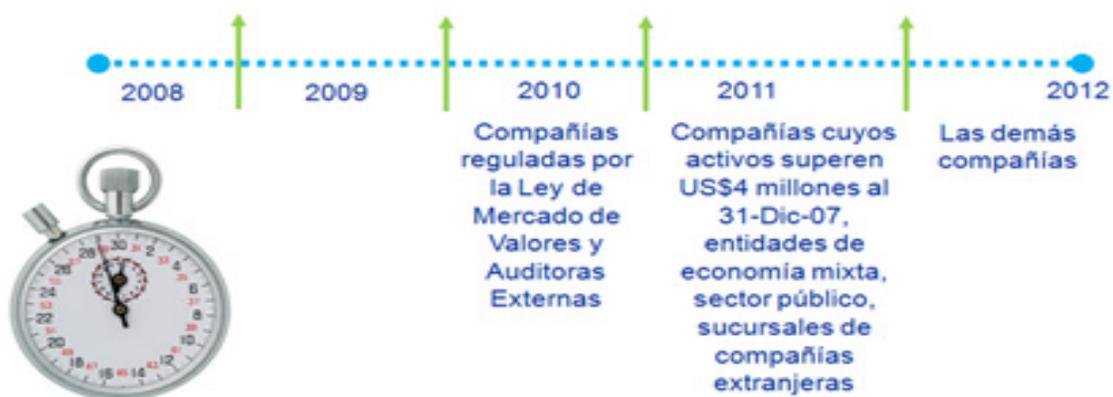
Implementación y formulación paralela de balances bajo NEC y NIIF: Ésta fase tiene por objetivo implementar todas las medidas identificadas y analizadas previamente, adaptando los procesos, sistemas de información y estructura organizativa. Adicionalmente incluirá los ajustes resultantes del proceso de cambio de NEC a NIIF y los correspondientes estados financieros.

4.2 CRONOGRAMA DE IMPLEMENTACIÓN DE LAS NIIF EN EL ECUADOR

Mediante Resolución No. 08.G.DSC.010. del 20 de noviembre del 2008 (Registro Oficial No. 498 del 31 de diciembre del 2008), la Superintendencia de Compañías resolvió establecer un cronograma escalonado de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF por parte de las compañías y entes sujetos al control y vigilancia de la misma. El cronograma establecido se describe a continuación:

GRÁFICO No. 23 - CRONOGRAMA DE IMPLEMENTACIÓN NIIF

Cronograma de implementación de acuerdo a la Resolución de la Superintendencia de Compañías del Ecuador



Fuente: Deloitte & Touche, *Normas Internacionales de Información Financiera NIIF* / **Elaboración:** Autor

Para esto se establecieron fechas críticas las cuales se resumen a continuación:

CUADRO No. 10 - FECHAS CRÍTICAS DE IMPLEMENTACIÓN DE LAS NIIF

Fase de Implementación – NIIF			
	Grupo (1)	Grupo (2)	Grupo (3)
<i>Año de adopción</i>	2010	2011	2012
<i>Año de transición</i>	2009	2010	2011

Fechas críticas para la Implementación de las NIIF			
<i>Plan de capacitación</i>	Marzo 2009	Marzo 2010	Marzo 2011
<i>Aprobación balance inicial</i>	Septiembre 2009	Septiembre 2010	Septiembre 2011
<i>Registro de ajustes e inicio</i>	Enero 2010	Enero 2011	Enero 2012

Fechas críticas para la Implementación de las NIIF Para las Compañías en análisis			
<u>Fechas de implementación</u>	Grupo (1)	Grupo (2)	Grupo (3)
<i>Año de adopción</i>	2010	2011	2012
<i>Año de transición</i>	2009	2010	2011
<u>Compañías en análisis</u>			
<i>Pronaca C.A.</i>	X		
<i>Industrias Ales C.A.</i>	X		
<i>Ómnibus BB Transportes S.A.</i>		X	
<i>General Motors del Ecuador S.A.</i>		X	

Según el cronograma establecido por la Superintendencia de Compañías, se detalla el año de aplicación de las NIIF para cada una de las Compañías seleccionadas para la investigación:

CUADRO No. 11 - AÑOS DE APLICACIÓN NIIF COMPAÑÍAS SELECCIONADAS

Compañía	Año de Aplicación	Años de Transición
Pronaca C.A.	2010	2009
Industrias Ales C.A.	2010	2009
Ómnibus BB Transportes S.A.	2011	2010
General Motors del Ecuador S.A.	2011	2010

Pronaca C.A. e Industrias Ales C.A.

Éstas dos Compañías implementaron las Normas Internacionales de Información Financiera a partir del año 2010, teniendo como año de transición el 2009; esto se debe a que las mencionadas organizaciones son reguladas por la Ley de Mercado de Valores, en razón a que a esa fecha mantenían vigentes emisiones de obligaciones y papel comercial emitidas en la bolsa de valores.

Ómnibus BB Transportes S.A. y General Motors del Ecuador S.A.

Éstas dos Compañías implementaron las Normas Internacionales de Información Financiera a partir del año 2011, teniendo como año de transición el 2010; esto se debe a que las mencionadas organizaciones no están reguladas por la Ley de Mercado de Valores y que al 31 de diciembre del 2007 sus activos superaban los USD\$ 4 millones.

4.3 PRINCIPALES AJUSTES POR IMPLEMENTACIÓN DE LAS NIIF EN LAS ORGANIZACIONES DEL SECTOR INDUSTRIAL SELECCIONADAS

Durante el proceso de transición de Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), es de vital importancia tener en cuenta que los estados financieros y sus correspondientes notas, van a sufrir modificaciones muy importantes, tanto en aspectos de forma como a nivel de sus revelaciones. Por tal motivo, tanto directores, alta gerencia, personal de auditoría interna y demás miembros del personal (tesorería, abogados y auditores externos), deben tener el conocimiento suficiente acerca de esta nueva normativa, ya que esta será la clave para realizar una adecuada conversión a NIIF, así como también la de asegurar la preparación de estados financieros conforme los establecen estas Normas.

El resultado de una adecuada implementación de las NIIF, se verá reflejado en los estados financieros de las Compañías, los cuales servirán para que inversionistas y otros usuarios estén bien informados y puedan tomar decisiones apropiadas.

Este proceso de implementación de NIIF, han significado que las Compañías en análisis deban realizar varios ajustes a sus estados financieros anteriores (presentados bajo Normas Ecuatorianas de Contabilidad), con el fin de reflejar adecuadamente su situación y desempeño financiero. Para varias Compañías, los mencionados ajustes han tenido afectaciones importantes y materiales en las cifras de sus estados financieros; he aquí la importancia de analizar los impactos de los ajustes de conversión a NIIF realizados por las compañías ecuatorianas seleccionadas.

A continuación se describen los principales ajustes por la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, realizados por las cuatro compañías seleccionadas, identificados durante el proceso de investigación.

AJUSTES RELACIONADOS AL SALDO DE INVENTARIOS (NIC 2)

Generalmente en las Compañías cuyo giro de negocio está ligado a operaciones de manufactura y comercialización de productos, mantienen considerables niveles de inventario registrados en su contabilidad. Con frecuencia existen inventarios que no presentan una rotación adecuada lo que en muchos casos produce que éstas Compañías mantengan inventarios antiguos cuya probabilidad de comercialización o utilización en el futuro sea remota; o así también existen inventarios que están expuestos a golpes o ha incorrectas condiciones de almacenaje, generando un desgaste o el daño de los mencionados inventarios. En estos casos, las Normas Internacionales de Información Financiera establecen que la Compañía debe registrar una provisión por obsolescencia o deterioro de inventarios según sea el caso, esto con el fin de regular el saldo de ésta cuenta y reflejar en los estados financieros únicamente el nivel de inventarios que se encuentra disponible para la venta o para el proceso de producción correspondiente. Bajo Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), las compañías no estaban acostumbradas a registrar este tipo de provisiones, ya que el Servicio de Rentas Internas - SRI, considera a estos registros en resultados como gastos no deducibles.

A continuación se presentan los ajustes realizados por las Compañías en análisis, en relación a la provisión de obsolescencia y deterioro de inventarios:

CUADRO No. 12 - DESCRIPCIÓN DE AJUSTES NIIF EN LOS SALDOS DE INVENTARIOS

<u>Norma</u>	<u>Compañía</u>	<u>Descripción del Ajuste NIIF</u>
<u>NIC 2</u>	Procesadora Nacional de Alimentos C.A.	<p>Ésta compañía registró al 1 de enero del año 2009 (año base del período de transición) una provisión para inventarios de lento movimiento. Éste ajuste se genera, debido a que sus principales inventarios representan alimentos cárnicos (pollo, carne de cerdo, pescado, entre otros) los cuales tienen un período máximo de consumo, estando expuestos a la expiración y caducidad. Por estas circunstancias, la compañía debió registrar una provisión de USD\$535 mil, lo que significó una disminución del saldo de sus inventarios, y del saldo de utilidades retenidas.</p>
	Industrias Ales C.A.	<p>Ésta compañía registró al 1 de enero del año 2009 (año base del período de transición) una provisión para inventarios de lento movimiento. Éste ajuste se genera en la Compañía, debido a que sus principales inventarios representan alimentos (aceites y mantecas) los cuales tienen un período máximo de consumo, estando expuestos a la expiración y caducidad. Por estas circunstancias la compañía debió registrar una provisión de USD\$407 mil, lo que significó una disminución del saldo de sus inventarios, así como también del saldo de utilidades retenidas.</p>

CUADRO No. 12 - DESCRIPCIÓN DE AJUSTES NIIF EN LOS SALDOS DE INVENTARIOS

<u>Norma</u>	<u>Compañía</u>	<u>Descripción del Ajuste NIIF</u>
<u>NIC 2</u>	Ómnibus BB Transportes S.A.	<p>Por aplicación de las NIIF, la Compañía realizó un ajuste a sus inventarios al 1 de enero del 2010, el cual se originó debido a que bajo las normas contables anteriores ésta compañía registraba como parte de sus inventarios, materiales menores que en base a NIIF deben ser reconocidos en resultados al momento de su compra y no al momento del consumo. Ésta Compañía mantiene un gran nivel de inventarios debido a que su giro de negocio se basa en el ensamblaje de vehículos livianos y todo terreno.</p>
	General Motors del Ecuador S.A.	<p>Al 1 de enero del 2010, ésta compañía no realizó ningún ajuste a sus inventarios por aplicación de NIIF, debido a que el inventario de la empresa representa principalmente vehículos importados, los cuales no están expuestos mayormente a riesgos de algún tipo de deterioro u grado de obsolescencia.</p>

IMPACTOS NIIF EN LOS SALDOS DE INVENTARIOS

Al inicio del período de transición

Compañía	Al 1 de enero del 2009 y 2010*		
	NEC	Ajuste	NIIF
En miles de USD dólares			
Pronaca C.A.	102,789	(535)	102,254
Industrias Ales C.A.	20,217	(387)	19,830
Ómnibus BB Transportes S.A.*	72,911	(1,594)	71,317
General Motors del Ecuador S.A.*	14,846	(9)	14,837
Totales	210,763	(2,525)	208,238

Al final del período de transición

Compañía	Al 1 de enero del 2010 y 2011*		
	NEC	Ajuste	NIIF
En miles de USD dólares			
Pronaca C.A.	95,795	(535)	95,260
Industrias Ales C.A.	24,214	(407)	23,807
Ómnibus BB Transportes S.A.*	117,697	(1,664)	116,033
General Motors del Ecuador S.A.*	39,082	(55)	39,027
Totales	276,788	(2,661)	274,127

Análisis de los ajustes NIIF

Los ajustes NIIF realizados por las compañías generaron en todas estas una disminución de los saldos de inventarios en los importes detallados, y en el saldo de utilidades retenidas, debido a que éste ajuste significó reconocer un gasto adicional por provisión de obsolescencia de inventarios, en comparación al registrado bajo las normas contables anteriores - NEC.

AJUSTES RELACIONADOS AL SALDO DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

(NIC 16)

Por definición, “las propiedades, planta y equipo son los activos tangibles que posee una entidad para su uso en la producción o suministro de bienes y servicios, los cuales se esperan usar durante más de un período”⁴⁰. Para la medición de los activos fijos, la NIC 16 establece que una entidad podrá optar por el “Modelo del Costo” o/y el “Modelo de revaluación”. A continuación se detalla la explicación de cada modelo:

Modelo del Costo: Si las compañías eligen éste modelo, registrarán sus propiedades, planta y equipo por su costo menos la depreciación acumulada y el valor acumulado relacionado a las pérdidas por deterioro.

Modelo de la Revaluación: Para el modelo de la revaluación, las compañías contabilizarán sus propiedades, planta y equipo por su valor revaluado, que representa su “valor razonable”, menos la depreciación acumulada y el valor acumulado relacionado a las pérdidas por deterioro. En éste modelo, las revaluaciones se deben realizar con suficiente regularidad, con el fin de asegurar que el valor registrado en la contabilidad de las compañías, en todo momento, refleje el valor razonable de sus activos fijos.

Para ambos modelos, tanto el valor residual estimado al momento de reconocimiento, así como la vida útil determinada para cada propiedad, planta y equipo, deben ser revisadas como mínimo una vez al año. Esto se refiere a que las compañías deben determinar la “*vida útil económica*” de sus activos, que se relaciona

⁴⁰ International Accounting Standards, Norma Internacional de Contabilidad 16 - Propiedades, planta y equipo, Londres, IASC Foundation Publications Department, 2010, p. 2

al período de tiempo real que se espera que el mencionado activo fijo se encuentre apto para su funcionamiento y a su vez permita generar flujos de efectivo para las compañías.

En el caso de las compañías en análisis, bajo las normas contables anteriores - NEC, éstas registraban sus propiedades, planta y equipo en su contabilidad únicamente bajo el modelo del costo, es decir, no se realizaban revaluaciones periódicas, lo que generaba que el valor en libros de éstos activos difiera significativamente de su valor razonable (valor actual en el mercado). Adicionalmente a lo expuesto anteriormente, estas compañías depreciaban sus propiedades, planta y equipo en base a una vida útil “tributaria”; establecida por la Ley de Régimen Tributario Interno (LRTI), la cual estipulaba lo siguiente:

<u>Propiedad, planta y equipo</u>	<u>Vida útil a depreciar</u>
Inmuebles (excepto terrenos)	5% anual
Instalaciones, maquinarias, equipos y muebles	10% anual
Vehículos y equipos de transporte	20% anual
Equipos de cómputo y software	33% anual

Fuente: Reglamento de aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno

Estas compañías depreciaban sus activos fijos en base a estos porcentajes, debido a que la LRTI establece que, para que el gasto por depreciación sea deducible, no podrá superar los mencionados porcentajes. Tal circunstancia generaba que las compañías deprecien en muchos casos “aceleradamente” sus propiedades, planta y equipo, distorsionando la realidad financiera de estos bienes en los estados financieros. A continuación se detallan los ajustes por implementación de las NIIF por primera vez realizados por las compañías en análisis, al saldo de propiedades, planta y equipo:

CUADRO No. 13 - DESCRIPCIÓN DE AJUSTES NIIF EN LOS SALDOS DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

<u>Norma</u>	<u>Compañía</u>	<u>Descripción del Ajuste NIIF</u>
<u>NIC 16</u>	Procesadora Nacional de Alimentos C.A.	<p>Ésta compañía optó por reconocer sus propiedades, planta y equipo en base al <u>modelo de la revaluación</u>. Para el efecto la Compañía debió contratar los servicios de un perito independiente experto en valoraciones de activos fijos. El perito en su informe determinó el valor razonable de cada activo fijo de la compañía y adicionalmente la vida útil económica de estos. Mediante esta información, la compañía registró los saldos de propiedades, planta y equipo al 1 de enero del 2009 a su valor razonable.</p>
	Industrias Ales C.A.	<p>Ésta compañía optó por reconocer sus propiedades, planta y equipo en base al <u>modelo de la revaluación</u>. Para el efecto la Compañía debió contratar los servicios de un perito independiente experto en valoraciones de activos fijos. El perito en su informe determinó el valor razonable de cada activo fijo de la compañía y adicionalmente la vida útil económica de estos. Mediante ésta información, la compañía registró los saldos de propiedades, planta y equipo al 1 de enero del 2009 a su valor razonable.</p>

CUADRO No. 13 - DESCRIPCIÓN DE AJUSTES NIIF EN LOS SALDOS DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

<u>Norma</u>	<u>Compañía</u>	<u>Descripción del Ajuste NIIF</u>
<u>NIC 16</u>	Ómnibus BB Transportes S.A. y General Motors del Ecuador S.A.	<p>Estas compañías optaron por reconocer sus propiedades, planta y equipo en base al <u>modelo del costo</u>. Para el efecto las compañías debieron realizar un análisis de las vidas útiles económicas de sus activos fijos en base a NIIF, con el fin de determinar el período de tiempo razonable al cual se debieron depreciar sus propiedades, planta y equipo, así como también del importe relacionado al valor residual esperado recuperar al finalizar la vida útil de los mencionados activos. Para el efecto las compañías recurrieron al personal técnico encargado de los principales activos de las compañías, quienes tiene la experiencia y el conocimiento necesario del estado físico en el cual se encontraban dichos activos fijos. Una vez determinadas las nuevas vidas útiles económicas en base a NIIF, las compañías procedieron a recalcular la depreciación acumulada a partir de la fecha en la cual se capitalizaron las mencionadas propiedades, planta y equipo, con el fin de determinar el valor neto razonable de sus activos fijos. Mediante esta información, la compañía registró los saldos de sus activos fijos al 1 de enero del 2010 en base al modelo del costo.</p>

IMPACTOS NIIF EN LOS SALDOS DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Al inicio del período de transición

Compañía	Al 1 de enero del 2009 y 2010*		
	NEC	Ajuste	NIIF
En miles de USD dólares			
Pronaca C.A.	110,806	50,379	161,185
Industrias Ales C.A.	11,634	23,792	35,426
Ómnibus BB Transportes S.A.*	28,852	2,821	31,673
General Motors del Ecuador S.A.*	9,989	345	10,334
Totales	161,281	77,337	238,618

Al final del período de transición

Compañía	Al 1 de enero del 2010 y 2011*		
	NEC	Ajuste	NIIF
En miles de USD dólares			
Pronaca C.A.	127,900	38,681	166,581
Industrias Ales C.A.	14,212	23,720	37,932
Ómnibus BB Transportes S.A.*	31,580	3,361	34,941
General Motors del Ecuador S.A.*	10,099	557	10,656
Totales	183,791	66,319	250,110

Análisis de los ajustes NIIF

Los ajustes NIIF realizados por las compañías generaron en todas éstas un incremento de los saldos de propiedades, planta y equipo en los importes detallados, y en el saldo de utilidades retenidas, debido a que estos ajustes significaron que el costo de los activos fijos sea superior al originalmente registrado por la revaluación a valor de mercado de éstos y adicionalmente que la vida útil económica sea menor a la cual se depreciaba bajo las norma contables anteriores - NEC.

AJUSTES RELACIONADOS AL SALDO DE INVERSIONES EN SUBSIDIARIAS

(NIIF 1)

Una compañía subsidiaria es aquella en la cual la compañía inversora mantiene una inversión superior al 50% de participación accionaria, mientras que una compañía asociada es aquella en la cual la compañía mantiene una participación accionaria inferior al 50% sobre la que el inversor posee influencia significativa, es decir que cualquier decisión que tome la compañía inversora afecte en la compañía asociada tanto en aspectos financieros como administrativos.

Bajo las normas contables anteriores - NEC, las compañías en análisis registraban en sus contabilidades estas inversiones bajo el método de participación comúnmente conocido como "VPP", este método de contabilidad determinaba que "la inversión se registra inicialmente al costo y el valor en libros se aumenta o disminuye para reconocer la participación del inversionista en las ganancias o pérdidas de la compañía en la que se invierte, después de la fecha de adquisición"⁴¹. Adicionalmente, las distribuciones recibidas (dividendos) de las compañías subsidiarias en la que se invierte reducen el valor en libros de la inversión.

De acuerdo a las NIIF, cuando la compañía prepare estados financieros separados, la NIC 27 requiere que las inversiones en subsidiarias se contabilicen:

- a) al costo; o
- b) de acuerdo con la NIC 39.

⁴¹ Actualización Contable, *Norma Ecuatoriana de Contabilidad 20 - Inversiones en Asociadas*, Quito, Corporación Edi-Ábaco Cía. Ltda., 2002, p. 7

La exención de la NIIF 1 establece que si la Compañía en la adopción por primera vez de las NIIF midiese una inversión al costo de acuerdo con la NIC 27, medirá esa inversión en su estado de situación financiera separado de apertura conforme a las NIIF mediante uno de los siguientes importes:

- a) El costo determinado de acuerdo con la NIC 27; o
- b) El costo atribuido, el cual será:
 - (i) Su valor razonable (determinado de acuerdo con la NIC 39) a la fecha de transición de la Compañía a las NIIF en sus estados financieros separados;
 - (ii) El valor en libros en esa fecha según los PCGA anteriores.

Las compañías pueden elegir entre los apartados (i) o (ii) anteriores para medir sus inversiones en cada subsidiaria que haya optado por medir utilizando el costo atribuido.

Las cuatro compañías en análisis optaron por la medición de sus inversiones en subsidiarias al **costo** y optaron por la exención de la NIIF 1 explicada anteriormente en el apartado b) sección (ii), por lo que dejaron registradas dichas inversiones al valor en libros bajo las normas contables anteriores - NEC a la fecha de inicio del año de transición (como costo atribuido). A continuación se detallan los ajustes por implementación de las NIIF por primera vez realizados por las compañías en análisis, al saldo de inversiones en subsidiarias:

CUADRO No. 14 - DESCRIPCIÓN DE AJUSTES NIIF EN LOS SALDOS DE INVERSIONES EN SUBSIDIARIAS

<u>Norma</u>	<u>Compañía</u>	<u>Descripción del Ajuste NIIF</u>
<p align="center"><u>NIIF 1</u></p>	<p align="center"> Procesadora Nacional de Alimentos C.A. e Industrias Ales C.A. </p>	<p>Estas dos compañías optaron por la medición de sus inversiones mantenidas en compañías subsidiarias bajo el “modelo del costo”, aplicando la exención establecida por la NIIF 1; esta circunstancia representó que estas compañías dejen registradas las mencionadas inversiones al valor en libros registrado bajo las normas contables anteriores - NEC a la fecha de inicio del año de transición (1 de enero del 2009) “costo atribuido”. Por tal motivo, a esta fecha (año base del período de transición para estas dos compañías) el saldo de estas inversiones mantenidas en compañías subsidiarias registradas bajo las normas contables anteriores NEC no generó diferencia frente al valor registrado como costo atribuido en NIIF; el ajuste por NIIF se genera al 31 de diciembre del 2009, ya que durante este año las compañías bajo NEC registraron el VPP correspondiente (actualización de la inversión en base a la NEC 20). Bajo NIIF el ajuste realizado fue el de reversar el valor registrado por la actualización del valor patrimonial proporcional contabilizado según NEC en estas inversiones y contabilizar los dividendos recibidos de estas compañías en su estado de resultado integral como un ingreso por inversiones.</p>

CUADRO No. 14 - DESCRIPCIÓN DE AJUSTES NIIF EN LOS SALDOS DE INVERSIONES EN SUBSIDIARIAS

<u>Norma</u>	<u>Compañía</u>	<u>Descripción del Ajuste NIIF</u>
<u>NIIF 1</u>	Ómnibus BB Transportes S.A. y General Motors del Ecuador S.A.	<p>Estas dos compañías optaron por la medición de sus inversiones mantenidas en compañías subsidiarias bajo el “modelo del costo”, aplicando la exención establecida por la NIIF 1; esta circunstancia representó que estas compañías dejen registradas las mencionadas inversiones al valor en libros registrado bajo las normas contables anteriores - NEC a la fecha de inicio del año de transición (1 de enero del 2010) “costo atribuido”. Por tal motivo, a esta fecha (año base del período de transición para estas dos compañías) el saldo de estas inversiones mantenidas en compañías subsidiarias registradas bajo las normas contables anteriores NEC no generó diferencia frente al valor registrado como costo atribuido en NIIF; el ajuste por NIIF se genera al 31 de diciembre del 2010, ya que durante este año las compañías bajo NEC VPP correspondiente (actualización de la inversión en base a la NEC 20). Bajo NIIF el ajuste realizado fue el de reversar el valor registrado por la actualización del valor patrimonial proporcional contabilizado según NEC en estas inversiones y contabilizar los dividendos recibidos de estas compañías en su estado de resultado integral como un ingreso por inversiones.</p>

IMPACTOS NIIF EN LOS SALDOS DE INVERSIONES EN SUBSIDIARIAS

Al inicio del período de transición

Compañía	Al 1 de enero del 2009 y 2010*		
	NEC	Ajuste	NIIF
En miles de USD dólares			
Pronaca C.A.	8,118	-	8,118
Industrias Ales C.A.	19,834	1,290	21,124
Ómnibus BB Transportes S.A.*	5,173	-	5,173
General Motors del Ecuador S.A.*	22,200	-	22,200
Totales	55,325	1,290	56,615

Al final del período de transición

Compañía	Al 1 de enero del 2010 y 2011*		
	NEC	Ajuste	NIIF
En miles de USD dólares			
Pronaca C.A.	25,671	2,025	27,696
Industrias Ales C.A.	20,641	1,219	21,860
Ómnibus BB Transportes S.A.*	6,277	(1,104)	5,173
General Motors del Ecuador S.A.*	24,290	(1,889)	22,401
Totales	76,879	251	77,130

Los ajustes NIIF realizados por las compañías Pronaca C.A. e Industrias Ales C.A. significaron un incremento de sus saldos de inversiones en subsidiarias y de las utilidades retenidas debido a que el VPP registrado en el año 2010 bajo NEC representó un menor valor de la inversión (generado por pérdidas en las compañías subsidiarias o por dividendos recibidos mayores a los resultados presentados por estas); mientras que en el Grupo General Motors, los ajustes significaron una disminución de sus saldos de inversiones y de las utilidades retenidas debido a que el VPP registrado en el año 2010 bajo NEC representó un mayor valor de la inversión (generado por ganancias en las compañías subsidiarias y dividendos recibidos inferiores a las mencionadas ganancias).

AJUSTES RELACIONADOS AL SALDO DE OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS (NIIF 19)

Para el caso de las compañías en análisis, las obligaciones por beneficios definidos están relacionadas a las provisiones constituidas por jubilación patronal, desahucio y terminación laboral.

Jubilación Patronal: Ésta provisión es requerida de acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, el cual establece que los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Desahucio: Ésta provisión es requerida de acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, ya que en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Terminación Laboral: Ésta provisión es requerida de acuerdo De acuerdo al Art. 188 del Código del Trabajo, los trabajadores que fueren despedidos intempestivamente tienen derecho a una indemnización por despido intempestivo.

La diferencia entre las NIIF y las normas contables anteriores - NEC, radica en que las compañías registraban únicamente la provisión para jubilación patronal de aquellos empleados cuyo tiempo de servicio sea superior a los 10 años de antigüedad.

Este registro se lo realizaba, debido a que la Ley de Régimen Tributario Interno establece que “Las provisiones que se efectúen para atender el pago de desahucio y de pensiones jubilares patronales, de conformidad con el estudio actuarial pertinente, elaborado por sociedades o profesionales debidamente registrados en la Superintendencia de Compañías o Bancos, según corresponda; debiendo, para el caso de las provisiones por pensiones jubilares patronales, referirse a los trabajadores que hayan cumplido por lo menos diez años de trabajo en la misma empresa”⁴², para que éstas provisiones sean aceptadas por el Servicio de Rentas Internas como gasto deducible para la determinación del valor a pagar por impuesto a la renta. Las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF establecen que la provisión de jubilación patronal debe ser registrada para todos los empleados de la compañía.

Para el caso de la provisión por terminación laboral, esta no es aceptada como gasto deducible en el momento del registro si no en el momento de su pago, por tanto las compañías preferían no registrar este beneficio. Las NIIF establecen que todos los beneficios definidos de los trabajadores deben ser registrados en base a un estudio actuarial, realizado por un actuario independiente, el cual deberá considerar varias hipótesis para calcular una provisión razonable para cada trabajador. A continuación se detallan los ajustes por implementación de las NIIF por primera vez realizados por las compañías en análisis, al saldo de obligaciones por beneficios definidos:

⁴² Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, Art. 28, *Gastos generales deducibles*, P 20

CUADRO No. 15 - DESCRIPCIÓN DE AJUSTES NIIF EN LOS SALDOS DE BENEFICIOS DEFINIDOS

<u>Norma</u>	<u>Compañía</u>	<u>Descripción del Ajuste NIIF</u>
<u>NIC 19</u>	Procesadora Nacional de Alimentos C.A.	<p>En base a NIIF, la Compañía debió reconocer un pasivo por beneficio definido por la provisión por terminación laboral, para aquellos casos en que la compañía decida unilateralmente la terminación de la relación laboral, debido a que bajo Normas Ecuatorianas de Contabilidad - NEC, la Compañía no reconoció una provisión por terminación laboral. Ésta provisión se la reconoció en base a un cálculo actuarial, el cual consideró como variables: las tasas de mortalidad, tasa de rotación de los empleados, tasas de interés y años de servicio.</p>
	Industrias Ales C.A.	<p>Según NIIF, la Compañía debió reconocer un pasivo por beneficios definidos por jubilación patronal, y desahucio para todos sus empleados, con base en un cálculo actuarial, el cual consideró como variables: las tasas de mortalidad, tasa de rotación de los empleados, tasas de interés y fechas de jubilación. Bajo las normas contables anteriores - NEC, la Compañía reconoció una provisión para jubilación patronal únicamente para sus empleados con más de diez años de servicio y no registró ninguna provisión de bonificación por desahucio.</p>

CUADRO No. 15 - DESCRIPCIÓN DE AJUSTES NIIF EN LOS SALDOS DE BENEFICIOS DEFINIDOS

<u>Norma</u>	<u>Compañía</u>	<u>Descripción del Ajuste NIIF</u>
<u>NIC 19</u>	Ómnibus BB Transportes S.A. y General Motors del Ecuador S.A.	Éstas dos compañías no presentaron ajuste por adopción primera vez de las NIIF en sus saldos de obligaciones por beneficios definidos, debido a que al 1 de enero del 2010, éstas organizaciones mantenían registradas bajo las normas contables anteriores - NEC, las provisiones por jubilación patronal, desahucio y retiro voluntario, en base a las consideraciones establecidas por las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

IMPACTOS NIIF EN LOS SALDOS DE OBLIGACIONES POR BENEFICIOS

DEFINIDOS

Al inicio del período de transición

Compañía	Al 1 de enero del 2009 y 2010*		
	NEC	Ajuste	NIIF
	En miles de USD dólares		
Pronaca C.A.	36,038	(9,728)	26,310
Industrias Ales C.A.	7,393	(1,979)	5,414
Ómnibus BB Transportes S.A.*	7,805	-	7,805
General Motors del Ecuador S.A.*	2,933	-	2,933
Totales	54,169	(11,707)	42,462

Al final del período de transición

Compañía	Al 1 de enero del 2010 y 2011*		
	NEC	Ajuste	NIIF
	En miles de USD dólares		
Pronaca C.A.	40,439	(11,108)	29,331
Industrias Ales C.A.	7,509	(1,831)	5,678
Ómnibus BB Transportes S.A.*	9,092	-	9,092
General Motors del Ecuador S.A.*	3,425	-	3,425
Totales	60,465	(12,939)	47,526

Análisis de los ajustes NIIF

Los ajustes NIIF realizados por las compañías Pronaca C.A. e Industrias Ales C.A. generaron un incremento de los saldos de obligaciones por beneficios definidos en los importes detallados, y una disminución en el saldo de utilidades retenidas, debido a que estos ajustes significaron el registro de gastos adicionales a los presentados bajo las norma contables anteriores - NEC.

AJUSTES RELACIONADOS A LOS SALDOS DE IMPUESTOS DIFERIDOS (NIC 12)

Para entender a mayor profundidad el concepto de impuestos diferidos, es necesario considerar las definiciones conceptuales de estos términos.

Pasivos por impuestos diferidos: Son las cantidades de impuestos sobre las ganancias a pagar en periodos futuros, relacionadas con las diferencias temporarias imponibles.

Activos por impuestos diferidos: Son las cantidades de impuestos sobre las ganancias a recuperar en periodos futuros, relacionadas con las diferencias temporarias deducibles.

Diferencias temporarias: Las diferencias temporarias son las que existen entre el importe en libros de un activo o pasivo en el estado de situación financiera y su base fiscal.

Las diferencias temporarias se generan debido a que bajo las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF ciertos saldos generan diferencias entre la base tributaria y el valor registrado contablemente. Por tal motivo, las NIIF requieren el reconocimiento de impuestos diferidos usando el método del balance que está orientado al cálculo de las diferencias temporarias entre la base tributaria de un activo o un pasivo y su valor contable en el balance.

La aplicación de los impuestos diferidos no se va a traducir en pagar más o menos impuesto a la renta, lo que generan los impuestos diferidos es regularizar un desfase de tiempo entre los ingresos y gastos que la empresa reconoce y la carga tributaria que éstos tienen asociada.

CUADRO No. 16 - DESCRIPCIÓN DE AJUSTES NIIF EN LOS SALDOS DE IMPUESTOS DIFERIDOS

<u>Norma</u>	<u>Compañía</u>	<u>Descripción del Ajuste NIIF</u>
<u>NIC 12</u>	Procesadora Nacional de Alimentos C.A.	<p>Las principales diferencias temporarias determinadas por la compañía que fueron registradas como activos y pasivos por impuestos diferidos están relacionadas a los siguientes ajustes NIIF:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Revaluación de propiedades, planta y equipo y depreciación • Reconocimiento de la provisión por terminación laboral
	Industrias Ales C.A.	<p>Las principales diferencias temporarias determinadas por la compañía que fueron registradas como activos y pasivos por impuestos diferidos están relacionadas a los siguientes ajustes NIIF:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Revaluación de propiedades, planta y equipo y depreciación • Registro de provisión de jubilación patronal por empleados con años de servicio menor a 10 años. • Deterioro de cartera

CUADRO No. 16 - DESCRIPCIÓN DE AJUSTES NIIF EN LOS SALDOS DE IMPUESTOS DIFERIDOS

<u>Norma</u>	<u>Compañía</u>	<u>Descripción del Ajuste NIIF</u>
<u>NIC 12</u>	Ómnibus BB Transportes S.A. y General Motors del Ecuador S.A.	<p>Las principales diferencias temporarias determinadas por estas compañías que fueron registradas como activos y pasivos por impuestos diferidos están relacionadas a los siguientes ajustes NIIF:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Revaluación de propiedades, planta y equipo y depreciación • Registro de provisión de jubilación patronal por empleados con años de servicio menor a 10 años. • Reconocimiento de la provisión por terminación laboral • Deterioro de cartera

IMPACTOS NIIF EN LOS SALDOS DE IMPUESTOS DIFERIDOS

Al inicio del período de transición

Compañía	Al 1 de enero del 2009 y 2010*		
	NEC	Ajuste	NIIF
En miles de USD dólares			
Pronaca C.A.	-	(50)	(50)
Industrias Ales C.A.	-	(3,303)	(3,303)
Ómnibus BB Transportes S.A.*	-	65	65
General Motors del Ecuador S.A.*	-	210	210
Totales	-	(3,078)	(3,078)

Al final del período de transición

Compañía	Al 1 de enero del 2010 y 2011*		
	NEC	Ajuste	NIIF
En miles de USD dólares			
Pronaca C.A.	-	(1,641)	(1,641)
Industrias Ales C.A.	-	(3,196)	(3,196)
Ómnibus BB Transportes S.A.*	-	(124)	(124)
General Motors del Ecuador S.A.*	-	364	364
Totales	-	(4,597)	(4,597)

Análisis de los ajustes NIIF

Los ajustes por aplicación por primera vez de las NIIF realizados por las cuatro compañías en análisis, generaron diferencias temporarias debido a que bajo las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF ciertos saldos generan diferencias entre la base tributaria y el valor registrado contablemente.

AJUSTES NIIF ADICIONALES REGISTRADOS POR LAS COMPAÑÍAS EN ANÁLISIS

Adicionalmente a los ajustes comunes por aplicación primera vez de las NIIF, anteriormente explicados, las compañías en análisis realizaron ajustes adicionales específicos para cada una de estas.

A continuación se detalla la explicación de estos ajustes:

Procesadora Nacional de Alimentos Pronaca C.A.

NIIF 5 - Clasificación de una subsidiaria como activo disponible para la venta y registro de deterioro

La Compañía reclasificó ciertas inversiones en acciones como activo financiero disponible para la venta, las cuales bajo Normas Ecuatorianas de Contabilidad se registraban en base al método de participación proporcional. Éste ajuste se genera debido a que en base a la NIIF 5, todos aquellos activos que la Compañía tenga intenciones de negociar en el corto plazo, deben ser reclasificados a una cuenta específica en el estado de situación financiera, denominada “Activos disponibles para la Venta”, en este caso éstos activos estarán sujetos únicamente al reconocimiento de posibles deterioros en el caso de que el valor registrado en libros sea inferior al valor estimado de recuperación mediante el proceso de venta.

NIC 39 - Medición al costo amortizado de cuentas por cobrar / préstamos

En base a las NIIF, las cuentas por cobrar y los préstamos, deben ser medidos al costo amortizado, es decir en base a la tasa de interés efectiva. Este método representa la distribución equitativa de todos los costos o ganancias por intereses a lo largo de las obligaciones financieras por cobrar o por pagar. Bajo normas contables anteriores - NEC, los activos financieros y pasivos financieros fueron medidos a su valor nominal y los intereses fueron registrados en los resultados en función de las tasas de intereses nominales, lo que generaba que los intereses o costos asociados a las obligaciones no se registren en resultados equitativamente durante la vigencia de la obligación.

NIC 39 - Deterioro de cartera

Bajo las normas contables anteriores - NEC, la compañía registraba únicamente como provisión de cuentas incobrables, el 1% anual sobre la cartera comercial concedida durante el ejercicio económico pendiente de recuperación al cierre del mismo, sin que la provisión acumulada supere el 10% de la cartera total; esto debido a que este valor determinado es el aceptado por el Servicio de Rentas Internas - SRI como gasto deducible. Sin embargo las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF determinan que se debe castigar a todas aquellas cuentas por cobrar de las cuales la compañía considera que su probabilidad de recuperación es remota. Esto originó que la compañía registre una mayor provisión por cuentas de dudosas recuperación.

4.3.1 Comparación de los principales ajustes NIIF entre las compañías en análisis

CUADRO No. 17 - Ajustes con afectación al Patrimonio de las Compañías al año de transición

Norma	Ajuste NIIF	Pronaca	Industrias Ales	Ómnibus BB	General Motors
(En miles de US dólares)					
NIC 2	Deterioro de inventarios	(535)	(407)	(1,296)	(55)
NIC 16	Costo atribuido de PPE	38,681	23,720	3,361	557
NIIF 5	Activo disponible para la venta	(4,094)	-	-	-
NIC 19	Beneficios definidos	(11,108)	(1,831)	-	-
NIIF -1	Inversiones en subsidiarias	2,025	1,219	(1,104)	(1,889)
NIIF 12	Impuestos diferidos, neto	(1,641)	(3,196)	(124)	364
NIC 39	Deterioro de cartera	-	(366)	147	483
NIC 39	Costo amortizado	-	32	-	-
Total ajustes NIIF al patrimonio		<u>23,328</u>	<u>19,171</u>	<u>984</u>	<u>(540)</u>

CUADRO No. 18 - Ajustes con afectación al Resultado Integral de las Compañías al año de transición

Norma	Ajuste NIIF	Pronaca	Industrias Ales	Ómnibus BB	General Motors
(En miles de US dólares)					
NIC 2	Deterioro de inventarios	-	(20)	(78)	(46)
NIC 16	Costo atribuido de PPE	(420)	(349)	540	212
NIIF 5	Activo disponible para la venta	-	-	-	-
NIC 19	Beneficios definidos	(1,380)	148	-	-
NIIF -1	Inversiones en subsidiarias	2,025	(71)	(1,104)	(1,889)
NIIF 12	Impuestos diferidos, neto	(1,591)	107	(189)	154
NIC 39	Deterioro de cartera	-	(366)	26	14
NIC 39	Costo amortizado	-	(126)	-	-
Total ajustes NIIF al resultado		<u>(1,366)</u>	<u>(677)</u>	<u>(805)</u>	<u>(1,555)</u>

4.3.2 Efectos de la aplicación de NIIF en las compañías en análisis

CUADRO No. 19 - CONCILIACIÓN DEL PATRIMONIO

Ajuste por conversión a NIIF	Pronaca	Industrias Ales	Ómnibus BB	General Motors
	(En miles de US dólares)			
Patrimonio de acuerdo a PCGA anteriores	218,505	48,704	198,406	129,083
Ajustes analizados (Ver punto 5.3.1)	23,328	19,171	984	(540)
Otros ajustes	<u>(1,463)</u>	<u>(89)</u>	<u>154</u>	<u>542</u>
Subtotal	<u>21,865</u>	<u>19,082</u>	<u>1,138</u>	<u>2</u>
Patrimonio de acuerdo a NIIF	<u>240,370</u>	<u>67,786</u>	<u>199,544</u>	<u>129,085</u>

CUADRO NO. 20 - CONCILIACIÓN DEL RESULTADO INTEGRAL

Ajuste por conversión a NIIF	Pronaca	Industrias Ales	Ómnibus BB	General Motors
	(En miles de US dólares)			
Resultado de acuerdo a PCGA anteriores	23,206	7,134	23,098	29,473
Ajustes analizados (Ver punto 5.3.1)	(1,366)	(677)	(805)	(1,555)
Otros ajustes	<u>1,042</u>	<u>—</u>	<u>12</u>	<u>(50)</u>
Subtotal	<u>(324)</u>	<u>(677)</u>	<u>(793)</u>	<u>(1,605)</u>
Resultado integral de acuerdo a NIIF	<u>22,882</u>	<u>6,457</u>	<u>22,305</u>	<u>27,868</u>

4.3.3 Análisis de los ajustes netos por implementación de las NIIF en el patrimonio de las compañías en análisis

4.3.3.1 Procesadora Nacional de Alimentos C.A. PRONACA

Como se puede apreciar en el cuadro resumen de ajustes NIIF, el impacto que tuvo la compañía por los ajustes NIIF fue un incremento de su patrimonio en USD\$ 21.8 millones, originados principalmente por el ajuste de la revaluación de sus propiedades, planta y equipo que generó un ajuste de USD\$38.6 millones y el registro de obligaciones por beneficios definidos en USD\$(11.1) millones. Sin embargo hay que tener en consideración que el saldo acreedor generado por los ajustes NIIF en el patrimonio de la compañía, sólo podrá ser utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía. Este saldo no puede ser distribuido a los accionistas.

4.3.3.2 Industrias Ales C.A.

Como se puede apreciar en el cuadro resumen de ajustes NIIF, el impacto que tuvo la compañía por los ajustes NIIF fue un incremento de su patrimonio en USD\$ 19 millones, originados principalmente por el ajuste de la revaluación de sus propiedades, planta y equipo que generó un ajuste de USD\$23.7 millones. Sin embargo hay que tener en consideración que el saldo acreedor generado por los ajustes NIIF en el patrimonio de la compañía, sólo podrá ser utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía. Este saldo no puede ser distribuido a los accionistas.

4.3.3.3 Ómnibus BB Transportes S.A.

Como se puede apreciar en el cuadro resumen de ajustes NIIF, el impacto que tuvo la compañía por los ajustes NIIF fue un incremento de su patrimonio en USD\$1.1 millones, originados principalmente por el ajuste del cambio en las vidas útiles de sus propiedades, planta y equipo que generó un ajuste de USD\$3.3 millones y el registro de obligaciones por beneficios definidos en USD\$(1.1) millones. Sin embargo hay que tener en consideración que el saldo acreedor generado por los ajustes NIIF en el patrimonio de la compañía, sólo podrá ser utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía. Este saldo no puede ser distribuido a los accionistas.

4.3.3.4 General Motors del Ecuador S.A.

Como se puede apreciar en el cuadro resumen de ajustes NIIF, el impacto que tuvo la compañía por los ajustes NIIF fue un incremento de su patrimonio en USD\$2 mil. Esta compañía no presentó un incremento considerable de su patrimonio, debido a que el ajuste por el cambio en las vidas útiles de sus propiedades, planta y equipo no fue representativo USD\$557 mil, esto se produce debido a que esta compañía se dedica básicamente a la comercialización de vehículos importados y de repuestos para vehículos marca Chevrolet, por ende el monto de sus activos fijos en los estados financieros no es importante. Hay que tener en consideración que el saldo acreedor generado por los ajustes NIIF en el patrimonio de la compañía, sólo podrá ser utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía. Este saldo no puede ser distribuido a los accionistas.

4.3.4 Principales reclasificaciones en los estados de situación financiera y resultado integral para presentación NIIF de las Compañías en análisis

CUADRO No. 21 - Reclasificaciones sin efectos patrimoniales (reclasificaciones entre Activos y/o Pasivos)

Cuenta	Presentación bajo PCGA anteriores	Presentación bajo NIIF
Inversiones disponibles para la venta registradas a valor razonable	Incluido en inversiones	Incluido en otros activos financieros (corrientes)
Inversiones disponibles para la venta la registradas a valor razonable	Incluido en Inversiones	Incluido en Activos disponibles para la venta
Préstamos a compañías relacionadas corto plazo	Incluido en cuentas por cobrar a compañías relacionadas	Incluido en otros activos financieros (corrientes)
Bonos a largo plazo	Incluido en inversiones	Incluido en otros activos financieros (no corrientes)
Software	Incluido en otros activos largo plazo	Incluido en activos Intangibles
Interés por pagar	Incluido en otros gastos acumulados y otras cuentas por pagar	Incluido en préstamos (corrientes)
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	Incluido en otros gastos acumulados y otras cuentas por pagar	Incluido en otros pasivos financieros (corrientes)
Impuesto al Valor Agregado - IVA por pagar y retenciones de IVA y retenciones en la fuente por pagar	Incluido en otros gastos acumulados y otras cuentas por pagar	Incluido en pasivos por impuestos corrientes
Participación a trabajadores	Separado en participación a trabajadores	Incluido en provisiones
Provisión para jubilación patronal y desahucio	Separado en jubilación y desahucio	Incluido en obligación por beneficios definidos

Cuenta	Presentación bajo PCGA anteriores	Presentación bajo NIIF
Beneficios sociales y otras obligaciones acumuladas	Incluido en otros gastos acumulados y otras cuentas por pagar	Incluido en obligaciones acumuladas

CUADRO No. 22 - SIN EFECTOS EN RESULTADOS (RECLASIFICACIONES ENTRE INGRESOS, COSTOS Y GASTOS)

Cuenta	Presentación bajo PCGA anteriores	Presentación bajo NIIF
Participación a trabajadores	Después de utilidad operacional	Incluido como rubro independiente previo a la utilidad antes de impuesto a la renta

4.4 Efecto de los ajustes de implementación de NIIF en los principales indicadores financieros de rentabilidad de las empresas seleccionadas

Los ajustes de implementación de NIIF en las compañías seleccionadas, generaron cambios importantes en diversos saldos de cuenta de los estados financieros de las referidas empresas; por tal motivo, es importante realizar un análisis de cuales fueron los impactos en los principales indicadores financieros de rentabilidad de éstas compañías, ya que estos, constituyen los parámetros de medición y evaluación del desempeño de la gerencia general.

A continuación se detallan los principales indicadores financieros de rentabilidad calculados con la información financiera bajo normas contables anteriores - NEC y NIIF, los cuales fueron calculados en base a los estados financieros de las cuatro

compañías en análisis los mismos que se adjuntan en la sección de anexos de la presente investigación:

Rentabilidad sobre las ventas

	Compañías en análisis			
	Pronaca C.A.	Industrias Ales C.A.	Ómnibus BB S.A.	GM del Ecuador S.A.
	31.Dic.09	31.Dic.09	31.Dic.10	31.Dic.10
<u>Rentabilidad sobre las ventas</u>				
Rentabilidad sobre ventas - NEC	3.77%	3.95%	2.93%	11.07%
Rentabilidad sobre ventas - NIIF	3.71%	3.56%	2.82%	9.90%
Variación	-0.06%	-0.38%	-0.10%	-1.18%

El índice de rentabilidad sobre las ventas no muestra variaciones significativas entre las dos políticas contables, en razón a que los efectos de aplicación de NIIF se presentaron en el patrimonio de las compañías; el efecto en los resultados de éstas empresas no fue material, sin embargo, la variación más importante se presenta en la compañía General Motors del Ecuador S.A., debido a que el ajuste por NIIF en el resultado de ésta empresa fue de US\$1.6 millones, el cual constituye el efecto más importante de las cuatro compañías en análisis (Ver punto 4.3.2).

Margen Bruto

	Compañías en análisis			
	Pronaca C.A.	Industrias Ales C.A.	Ómnibus BB S.A.	GM del Ecuador S.A.
	31.Dic.09	31.Dic.09	31.Dic.10	31.Dic.10
<u>Margen bruto</u>				
Margen Bruto - NEC	19.81%	15.64%	9.39%	22.26%
Margen Bruto - NIIF	19.16%	15.61%	9.32%	22.44%
Variación	-0.65%	-0.03%	-0.07%	0.19%

El índice de margen bruto no muestra variaciones significativas entre las dos políticas contables, en razón a que los efectos más importantes de aplicación de NIIF se presentaron en el patrimonio de las compañías; los efectos en los ingresos y costos de ventas de las empresas en análisis se generaron básicamente por reclasificaciones de saldos que no afectaron cuantitativamente a éstas cuentas.

Rentabilidad Neta del Activo - ROA

	Compañías en análisis			
	Pronaca C.A.	Industrias Ales C.A.	Ómnibus BB S.A.	GM del Ecuador S.A.
	31.Dic.09	31.Dic.09	31.Dic.10	31.Dic.10
<u>Rentabilidad neta del activo - ROA</u>				
Rentabilidad neta del activo - NEC	5.57%	5.91%	6.08%	13.82%
Rentabilidad neta del activo - NIIF	4.97%	4.46%	5.84%	13.10%
Variación	-0.60%	-1.45%	-0.24%	-0.73%

El índice de rentabilidad neta del activo - ROA de igual manera no muestra variaciones significativas entre las dos políticas contables, en razón a que los efectos NIIF en las compañías en análisis se generaron por ajuste de sus propiedades, planta y equipo, reflejándose el efecto NIIF en los activos totales y en el patrimonio de las compañías, por ende el indicador no sufre una afectación considerable.

Multiplicador de Apalancamiento financiero

	Compañías en análisis			
	Pronaca C.A.	Industrias Ales C.A.	Ómnibus BB S.A.	GM del Ecuador S.A.
	31.Dic.09	31.Dic.09	31.Dic.10	31.Dic.10
<u>Apalancamiento financiero</u>				
Rentabilidad sobre patrimonio - NEC	1.91	2.48	1.91	1.65
Rentabilidad sobre patrimonio - NIIF	1.91	2.14	1.91	1.65
Variación	(0.01)	0.34	0.00	0.00

El multiplicador de apalancamiento financiero de igual manera no muestra variaciones significativas entre las dos políticas contables, en razón a que los efectos más importantes de aplicación de NIIF en las compañías en análisis se generaron por ajuste de sus propiedades, planta y equipo, reflejándose el efecto NIIF en los activos totales y en el patrimonio de las compañías, por ende el indicador no sufre una afectación considerable.

 **Rentabilidad sobre el patrimonio - ROE**

	Compañías en análisis			
	Pronaca C.A.	Industrias Ales C.A.	Ómnibus BB S.A.	GM del Ecuador S.A.
	31.Dic.09	31.Dic.09	31.Dic.10	31.Dic.10
<u>Rentabilidad sobre el patrimonio - ROE</u>				
Rentabilidad sobre patrimonio - NEC	10.62%	14.65%	11.64%	22.83%
Rentabilidad sobre patrimonio - NIIF	9.52%	9.53%	11.18%	21.59%
Variación	-1.10%	-5.12%	-0.46%	-1.24%

El indicador de rentabilidad sobre el patrimonio - ROE, fue el que mayor variación generó entre las dos políticas contables por implementación de NIIF, esto se debe principalmente a que el efecto mayor por NIIF se presentó en el saldo de utilidades retenidas afectando directamente el patrimonio de las compañías. Como se puede apreciar en el cuadro de resultados, la variación más importante se generó en la compañía Industrias Ales C.A. en razón a que el total de sus ajustes por NIIF fue de US\$19 millones de dólares originado principalmente por la revaluación de sus activos fijos, lo que provocó una disminución en el ROE de la empresa en 5.12%.

CAPITULO V: DIFICULTADES Y BENEFICIOS DEL PROCESO DE IMPLEMENTACIÓN DE LAS NIIF EN LAS EN LAS ORGANIZACIONES DEL SECTOR INDUSTRIAL SELECCIONADAS

Para el desarrollo del siguiente capítulo de igual forma al capítulo anterior, se ha recurrido a entrevistas con personal clave del departamento financiero que estuvieron a cargo del proceso de implementación por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF de las compañías Procesadora Nacional de Alimentos - Pronaca C.A., Industrias Ales C.A., Ómnibus BB Transportes S.A. y General Motors del Ecuador S.A., seleccionadas para este trabajo de investigación.

Así mismo, se realizó entrevistas con profesionales expertos de la reconocida firma auditora Deloitte & Touche así como también a expertos independientes relacionados, los cuales estuvieron involucrados con el proceso de implementación de NIIF en éstas compañías.

Como resultado de las mencionadas entrevistas, se identificó las dificultades y obstáculos más comunes que debieron afrontar éstas organizaciones en el proceso de adopción de las NIIF, así como también los beneficios más importantes que han traído consigo la adopción de ésta nueva normativa contable.

5.1 Principales dificultades que han afrontados las organizaciones del sector industrial seleccionadas durante el proceso de adopción de NIIF

Las principales dificultades y obstáculos identificados en las compañías seleccionadas para el análisis son las siguientes:

GRÁFICO No. 24 - PRINCIPALES DIFICULTADES DE LA ADOPCIÓN DE NIIF



Fuente: Autor
Elaboración: Autor

✚ Desconocimiento de la Normativa

El personal entrevistado de las compañías en análisis hizo énfasis, en que una de las principales dificultades para la adopción de la nueva normativa contable NIIF, fue el desconocimiento de éstas normas financieras en la gran parte del personal que conforma el área financiera, en razón a que en algunos casos, los registros contables se los realizaba de manera mecanizada y automática con una extrema relación a la normativa tributaria. Éste problema trajo consigo retrasos considerables durante el proceso de implementación.

✚ Interpretación de la Normativa Contable

Otro de los problemas críticos identificados mediante las entrevistas realizadas al personal de las compañías, así como a sus auditores externos, fue la incorporación de terminología complicada de digerir, tanto a nivel de las Normas Internacionales de Contabilidad como a nivel de las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, generando de esta manera retrasos significativos en el proceso de adopción, así como también recelo y gran resistencia a la utilización de ésta nueva normativa. En muchos casos las NIIF causaron desesperación y hasta temor en el personal involucrado en éste proceso.

Capacitación del Personal Clave

Si bien el proceso de implementación de las NIIF involucra a todo el personal de la Compañía, en las cuatro organizaciones analizadas, se coincidió en que existió un grupo de personas claves encargadas del proceso de implementación de NIIF. La capacitación de éste grupo de personas significó una considerable cantidad de tiempo, así como también importante utilización de recursos financieros para un adecuado asesoramiento con expertos externos, y asistencia a diversos eventos de preparación en la implementación de las NIIF.

Efectos tributarios

Otra de las principales dificultades identificadas en las cuatro compañías en análisis, fue la marcada influencia del aspecto tributario (contabilidad tributaria) durante el proceso de adopción de NIIF, ya que estas organizaciones no llevaban una contabilidad financiera, sino más bien una contabilidad tributaria. Éste hecho generó diversos problemas, ya que a raíz del año de adopción de las NIIF, las cuatro compañías en análisis, debieron mantener registros extracontables que les permita disponer de la información correcta y necesaria para realizar sus declaraciones tributarias adecuadamente. Hasta la fecha, el SRI, no reconoce ciertos ajustes realizados en base a NIIF como gastos deducibles.

Sistemas contables

Los sistemas contables utilizados por las cuatro compañías en análisis, generaron ciertas dificultades en el proceso de adopción de NIIF, ya que éstos debieron ser capaces de generar información consistente y robusta para presentar la información financiera bajo normas internacionales; así como también, el generar información sobre la depreciación de activos en cumplimiento con las NIIF, y capturar nueva información para las revelaciones requeridas, tales como la información por segmentos, valores razonables de los instrumentos financieros y transacciones con partes relacionadas. Adicionalmente las compañías analizadas preparan estados financieros consolidados, por lo que sus sistemas contables debieron ser capaces de preparar notas a los estados financieros consolidados según NIIF los cuales requieren de información detallada, descriptiva y cuantitativa. Como resultado de lo anterior, las compañías debieron reevaluar sus sistemas y procesos existentes, para asegurarse de que pueden proporcionar toda la información requerida bajo NIIF.

Revelaciones significativas

Otro obstáculo identificado durante las entrevistas mantenidas al personal de las compañías y a sus auditores externos, fue la cantidad de información que se debió revelar en las notas a los estados financieros. Éstas cuatro compañías no estaban acostumbradas al detalle de las revelaciones, ya que en general éstas son muy celosas con la información. Bajo la normativa contable anterior, las notas a los estados financieros eran prácticamente el detalle de las cifras presentadas en los balances, sin embargo bajo Normas Internacionales de Información, la descripción de los saldos es imprescindible, por lo que éstas organizaciones debieron preparar gran cantidad de información relativa a las transacciones suscitadas durante los tres años de presentación en los estados financieros generando retrasos en la emisión de estados financieros auditados.

Tiempo de preparación

El tiempo fue uno de los aspectos preponderantes en la generación de dificultades y obstáculos según la gran mayoría de los entrevistados. Según éstos, el proceso de adopción de NIIF demandó la realización de numerosas actividades previas al proceso de implementación como por ejemplo la capacitación del personal, el autoestudio de la nueva normativa contable, la presentación de información requerida por la Superintendencia de Compañías, lo que generó retrasos en el proceso de adopción.

5.2 Beneficios del proceso de implementación de las NIIF en las Organizaciones del Sector Industrial seleccionadas

Sin duda alguna la implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF han traído consigo diversos beneficios tanto para los usuarios de los estados financieros, así como también para las compañías ecuatorianas. Actualmente estos beneficios ya se comienzan a apreciar en la Industria Ecuatoriana en diversos aspectos, principalmente ligados a financiamiento externo, actividades de inversión y financiamiento a través de las bolsas de valores, procesos de fusiones, entre otras más. A continuación hago énfasis en los beneficios más importantes que las compañías en análisis han tenido con la implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF:

GRÁFICO No. 25 - PRINCIPALES BENEFICIOS DE LA ADOPCIÓN DE NIIF



Fuente y Elaboración: Autor

Confianza y transparencia

Según el personal entrevistado de las compañías en análisis , de la firma Deloitte & Touche y otros profesionales ligados al proceso de adopción de NIIF en éstas compañías, la aplicación de las NIIF ha incrementado la confianza de la información financiera incluida en sus estados financieros, debido a que gracias a los ajustes realizados por implementación de NIIF, éstas presentan información veraz y sobre todo una situación “financiera real” no tributaria, en relación a las transacciones económicas suscitadas a lo largo del ejercicio financiero.

Según las entrevistas mantenidas a personal de la firma Deloitte & Touche, la confianza y transparencia en la información financiera, es el beneficio más importante de la adopción de ésta nueva normativa contable, en razón de que ésta abrirá las puertas a grandes desafíos y retos a las compañías ecuatorianas a nivel local e internacional. Así por ejemplo:

- a) Para las organizaciones emisoras de títulos en las bolsas de valores, la preparación y presentación de información financiera en base a NIIF, facilitará el entendimiento de los inversores internacionales y nacionales, lo cual puede implicar una reducción en el costo de capital.
- b) En cuanto a los beneficios intangibles o indirectos, la aplicación de ésta normativa internacional y global altamente reconocida, contribuye a la transparencia y mejora reputacional de las compañías

ecuatorianas, aspecto fundamental de cara a la relación con sus clientes y demás stakeholders del negocio.

Comparabilidad

La gran parte de los entrevistados coincidió en que las compañías podrán compararse con sus competidores alrededor del mundo, generando así la posibilidad de que los inversionistas y usuarios de la información financiera puedan comparar los resultados de éstas compañías ecuatorianas con las de compañías internacionales. Es decir la implementación de las NIIF en el Ecuador, genera una oportunidad a los ojos de inversionistas externos; de tal manera queda claro que a nivel mundial, la información financiera de compañías que no sean comparables debido a que su legislación nacional se lo impida, quedarán en desventaja, reduciendo su capacidad de generar valor y atraer capital internacional.

Mejoramiento de los procesos internos

Las cuatro compañías analizadas debieron actualizar sus sistemas informáticos financieros para poder adaptar el plan de cuentas requerido por NIIF según el personal entrevistado, así como también el de invertir en mejoras para el procesamiento y generación de la gran cantidad de información a revelar en los estados financieros de éstas compañías. Esto permitió a las compañías en análisis eliminar los sistemas de contabilidad

antiguos y generar mayor consistencia en sus reportes. Éste mejoramiento sin duda alguna traerá consigo la reducción de costos, la reducción de errores por una adecuada aplicación de las normas y el incremento de la efectividad operacional disminuyendo tiempos en los procesos de generación de la información financiera.

Facilitación en los procesos de reportes al exterior y consolidación

Las compañías del Grupo General Motors del Ecuador, son compañías subsidiarias de su casa Matriz la cual se encuentra domiciliada en el exterior; las cuales deben reportar periódicamente sus estados financieros. Cuando se llevaba la contabilidad en base a la normativa contable anterior - NEC, éstas compañías debían realizar un proceso de conversión extracontable de sus estados financieros a US GAP (Normativa Contable vigente para los Estados Unidos de Norteamérica) en razón a que su Casa Matriz domiciliada en EEUU tiene como principios contables la mencionada normativa, éste proceso llevaba un tiempo considerable, lo que generaba retrasos en los procesos de cierre. Actualmente éste proceso es mucho más rápido y eficiente, ya que las NIIF y las US GAP no tienen diferencias significativas, por lo que éstas compañías ya no deben realizar la mencionada conversión mensualmente, ya que los estados financieros locales ahora son los reportados al exterior. Éste beneficio da como resultado la disminución de tiempos operativos así como también la reducción de costos.

En el caso específico de Pronaca C.A., ésta compañía debe realizar consolidaciones de sus estados financieros con varias compañías del exterior, por lo que el llevar la información financiera con la misma normativa contable, facilita significativamente éste proceso, disminuyendo de igual forma los tiempos operativos considerablemente.

Toma de decisiones acertadas

Otro aspecto en común identificado durante las entrevistas realizadas, fue que la Administración de estas compañías, disponen ahora de una base primordial sobre la cual tomar decisiones acertadas para el negocio. Éste hecho se genera en razón de que las Administraciones podrán realizar comparaciones con empresas del mismo sector pero de diferentes países, con el fin de analizar su desenvolvimiento financiero y poder identificar las mejores prácticas para implantarlas localmente en sus organizaciones.

5.3 Realización de las hipótesis

Una vez que se ha concluido con la investigación de las cuatro organizaciones del sector industrial seleccionadas y previo al análisis de éste capítulo, se concluye que el proceso de adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, generó diversas dificultades en éstas cuatro organizaciones, pero del mismo modo ha traído consigo múltiples beneficios en su desenvolvimiento financiero y empresarial.

CAPITULO VI: CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES DE LA INVESTIGACIÓN

Para concluir éste estudio de investigación, en ésta sección se plantean las siguientes conclusiones y recomendaciones que son de carácter importante para las cuatro organizaciones analizadas.

6.1 CONCLUSIONES DE LA INVESTIGACIÓN

- ✚ La implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF en las cuatros compañías analizadas, han generado la preparación y presentación de informes financieros transparentes y reales apegados a una normativa netamente financiera y no tributaria, lo que ha permitido que éstas cuatro compañías muestren a los usuarios de ésta información, la realidad de la situación financiera y de los hechos económicos suscitados durante los años de transición e implementación de las NIIF.
- ✚ Los ajustes NIIF por implementación primera vez en las cuatro compañías analizadas, generaron incrementos en sus patrimonios NIIF al año de transición, con respecto a los presentados bajo las normas contables anteriores - NEC, principalmente en aquellas compañías (Pronaca C.A. e Industrias Ales C.A) que optaron por el método de la revaluación de sus propiedades, planta y equipo. Cabe mencionar que dichos incrementos en el patrimonio, cuya afectación se

generó en utilidades retenidas, no es apto para la repartición a los accionistas, si no que únicamente pueden ser compensados con pérdidas acumuladas.

✚ Los ajustes NIIF por implementación primera vez en las cuatro compañías analizadas, generaron disminuciones en los resultados integrales al año de transición, con respecto a los resultados presentados bajo las normas contables anteriores - NEC; éste hecho se genera principalmente por el incremento en el gasto relacionado a las provisiones de jubilación patronal, desahucio y terminación laboral (beneficios definidos), así como también por la reversión de los ajustes del VPP realizados bajo la normativa contable anterior - NEC por las inversiones mantenidas en compañías subsidiarias.

✚ Los principales y más comunes ajustes NIIF realizados por las cuatro compañías analizadas durante el proceso de implementación, radican en el incremento de sus propiedades, planta y equipo a través del modelo de revaluación y estimación de nuevas vidas útiles; registro de provisiones por beneficios definidos (jubilación patronal de trabajadores con antigüedad inferior a 10 años de servicio, desahucio y terminación laboral); reversión del Valor Patrimonial Proporcional - VPP de las inversiones mantenidas en compañías subsidiarias; registro de deterioro de inventarios y cartera y reconocimiento de impuestos diferidos.

✚ El resultado de una adecuada implementación de las NIIF, se verá reflejado en los estos estados financieros de las Compañías y servirán para que inversionistas y otros usuarios estén bien informados y puedan tomar decisiones apropiadas.

✚ El desconocimiento de la nueva normativa contable fue una de las principales dificultades que debieron afrontar las cuatro compañías analizadas, lo que genera el riesgo de que la falta de una capacitación continua, induzca a éstas organizaciones a una mala interpretación de las NIIF o a una selección inapropiada de políticas contables, y por lo tanto, generar estados financieros erróneos; incrementando o disminuyendo los activos, pasivos, ingresos, costos o gastos, cuyos efectos adversos podrían ser entre otros los siguientes:

- ✓ Probabilidad de que existan observaciones y sanciones de los organismos reguladores (Superintendencia de Compañías, Servicio de Rentas Internas y Contraloría General del Estado) y excepciones en los informes de los auditores externos.
- ✓ Dificultar la medición por parte de los usuarios de los estados financieros e interesados en el rendimiento de las Compañías.
- ✓ Al determinar razones financieras incorrectas; principalmente, las razones de rentabilidad, de liquidez y de endeudamiento, y utilizar dichas razones en los análisis financieros, los resultados no serán fiables para la toma de

decisiones tales como la definición de las políticas de inversión y financiamiento, la determinación de presupuestos y la preparación de otra información de gestión.

- ✓ Si la Contabilidad bajo NIIF es errónea, la declaración de impuestos también será errónea, existiendo el riesgo de que el Servicio de Rentas Internas inicie procesos presuntivos de determinación.
- ✓ Si no se valúan apropiadamente los activos y pasivos, el Servicio de Rentas Internas podría señalar que el anticipo de impuesto a la renta se encuentra mal calculado y por lo tanto podría determinarlo, con las multas correspondientes.

✚ Las cuatro compañías en análisis debieron revelar en sus estados financieros de transición a NIIF gran cantidad de información a la cual no estaban acostumbrados a preparar y sobre todo a presentar, en razón a que estas organizaciones son recelosas con su información financiera, por lo que la adopción de NIIF generó gran resistencia al cambio en este sentido. Estas compañías deben acoplarse a este cambio importante y revelar en sus estados financieros, la cantidad de información necesaria para el adecuado entendimiento por parte de los usuarios y lectores de esta información.

✚ La confianza y la transparencia fueron los principales beneficios identificados en las compañías analizadas durante el proceso de implementación de NIIF, en razón de que según el personal financiero y personal experto en la

implementación de NIIF en éstas compañías destacó que las NIIF han incrementado la confianza de la información financiera incluida en sus estados financieros, debido a que gracias a los ajustes realizados por implementación de NIIF, éstas presentan información veraz y sobre todo una situación “financiera real” más no tributaria, en relación a las transacciones económicas suscitadas a lo largo del ejercicio económico.

✚ La reducción de tiempos y la facilitación en los procesos de reportes al exterior y consolidación de estados financieros fue el otro beneficio importante identificado en las cuatro organizaciones analizadas; el personal del departamento financiero concluyó que a raíz de la adopción de la nueva normativa contable, los tiempos en la preparación de los reportes al exterior y en la consolidación de estados financieros, disminuyó considerablemente, mejorando los índices de eficiencia de éstas organizaciones.

✚ Para finalizar, se concluye que la adopción de ésta nueva normativa contable ha proporcionado de una herramienta de vital importancia para la alta gerencia de éstas cuatro importantes organizaciones industriales del país, al momento de la toma de decisiones acertadas, ya que la gerencia ahora dispone de información apegada a la realidad netamente financiera de la Empresa, la cual en años anteriores bajo las normativa contable ecuatoriana, era complicada de generar.

6.2 RECOMENDACIONES DE LA INVESTIGACIÓN

- ✚ Durante el proceso de transición a NIIF, es de vital importancia tener en cuenta que los estados financieros y sus correspondientes notas, van a sufrir modificaciones muy importantes, tanto en aspectos de forma como en el nivel de revelación de las operaciones y de las transacciones suscitadas durante el año. Por tal motivo, se recomienda que todo el personal de las Compañías haciendo énfasis en los directores, la alta gerencia, personal de auditoría interna y demás miembros del personal (tesorería, abogados y auditores externos), deben tener el conocimiento suficiente acerca de esta nueva normativa, ya que esta será la clave para realizar una adecuada conversión a Normas Internacionales de Información Financiera, así como también la de asegurar la preparación de estados financieros conforme los establecen las NIIF.
- ✚ Diseñar y establecer planes periódicos de capacitación y actualización de las NIIF a todo el personal involucrado en la generación y procesamiento de información financiera de las compañías en análisis, con el fin de ir corrigiendo y mejorando la preparación y presentación de los informes financieros en base a NIIF.
- ✚ Establecer grupos especializados en NIIF para que estos sean los encargados de guiar a todo el personal involucrado la generación de la información financiera en los procesos de actualización y capacitación de NIIF.

- ✚ Mantener los controles necesarios en referencia a la información tributaria a presentar, con el fin de evitar posibles glosas por parte de la Administración Tributaria, en el momento de realizar las declaraciones de impuestos.

- ✚ Diseñar sistemas informáticos automatizados que permitan almacenar y generar de manera eficiente y rápida, todas las revelaciones de información que deben ser incluidas en los informes financieros de las Compañías.

- ✚ Acudir a profesionales especialistas en los procesos de implementación y acompañamiento de Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, con el fin de asegurar el éxito en la generación y presentación de información financiera NIIF.

- ✚ Diseñar políticas de control interno que permitan determinar que la información financiera preparada bajo NIIF sea adecuada y que no genere distorsiones o errores que puedan ocasionar posibles observaciones y sanciones por parte de los Organismos Reguladores (Superintendencia de Compañías, Servicio de Rentas Internas y Contraloría General del Estado).

- ✚ Realizar periódicamente seguimientos a las actualizaciones de las NIIF y a las resoluciones emitidas por los entes reguladores, con el fin de asegurar una adecuada presentación de información financiera bajo NIIF.

BIBLIOGRAFÍA DE LA INVESTIGACIÓN

LIBROS Y PUBLICACIONES

- ✚ International Accounting Standards - IASC, *Normas Internacionales de Información Financiera*, Londres, Foundation Publications Department, 2010
- ✚ Deloitte & Touche, *Normas Internacionales de Información Financiera NIIF*, Quito, Deloitte Touche Tohmatsu, 2010
- ✚ Jaime Freire H. y Verónica Freire R., *Guía de Aplicación Práctica sobre la implementación de las NIIF en el Ecuador*, Quito, Dimedios, 2011
- ✚ Hansen - Holm, *NIIF Teoría y Práctica*, Distribuidora de Textos del Pacífico S.A., Guayaquil, 2009
- ✚ Castillo, Patricio, *Adopción por primera vez de las NIIF, Normas Internacionales de Información Financiera*, Ecuador, Copyright Editora Castilla, 2008
- ✚ Mallo, Carlos y Antonio Pulido, *Normas Internacionales de Contabilidad (NIIF). Las Normas Internacionales de Información Financiera*, España, Thomson Editores, España, 2006
- ✚ Rodriguez, Gil y García J., *Metodología de la investigación cualitativa*, Ediciones Aljibe, 1999
- ✚ Roberto Hernández CF, Pilar Baptista, *Metodología de la Investigación*, Tercera edición. México D.F.: McGraw - Hill Interamericana; 2003
- ✚ Ross S., Westerfield W. y Jaffe J, *Finanzas Corporativas*, McGraw- Hill, 2010
- ✚ General OBB del Ecuador, *Memoria de Sostenibilidad 2011*, Quito, 2012

LEYES Y REGLAMENTOS

- ✚ Ley de Régimen Tributario Interno (Codificación No. 2004-026), actualizada a junio 2012
- ✚ Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno (Decreto No. 374), actualizada a junio 2012
- ✚ Superintendencia de Compañías, *Resolución No. 06.Q.ICI.004*, 2006
- ✚ Superintendencia de Compañías, *Resolución No. ADM08199*, 2008
- ✚ Superintendencia de Compañías, *Resolución No. 08.G.DSC.010*, 2008

PÁGINAS WEB

- ✚ Portal Web de Procesadora Nacional de Alimentos C.A. Pronaca, ver en <http://www.pronaca.com>
- ✚ Portal Web de Industrias Ales C.A., ver en <http://www.ales.com.ec>
- ✚ INEC, *Clasificación Nacional de Actividades Económicas*, CIIU Rev. 4.0, INEC, 2012, ver en <http://www.inec.gob.ec>
- ✚ EKOS Negocios, *El Portal de Negocios del Ecuador*, 2012, ver en <http://www.ekosnegocios.com>
- ✚ Portal Web de Asociación de Empresas Automotrices del Ecuador AEDE, ver en <http://www.aede.net>
- ✚ Portal Web de Cámara de la Industria Ecuatoriana, ver en <http://www.cinae.org>
- ✚ Banco Central del Ecuador, Estadísticas Económicas, ver en <http://www.bce.fin.ec>

ANEXOS DE LA INVESTIGACIÓN

ANEXO 1: GUÍA DE LA ESTRUCTURA DE ENTREVISTA ESTANDARIZADA

Entrada: La presente investigación tiene por objeto realizar un análisis del proceso de Implementación de NIIF e identificación de las ventajas y dificultades de su aplicación en las principales organizaciones ecuatorianas del sector industrial. Las respuestas entregadas durante ésta entrevista son de carácter anónimo y confidencial con fines exclusivamente académicos. Muchas gracias por su colaboración.

Preguntas:

1. ¿Cuál es su cargo actual en la Compañía / Auditora / Firma Consultora?
2. ¿Cuántos años trabaja en la Compañía / Auditora / Firma Consultora?
3. ¿Qué función desempeñó durante el proceso de implementación NIIF en la Compañía?
4. ¿Cómo fue el proceso de adopción de las NIIF en la Compañía?
5. ¿Se desarrollaron grupos específicos de personas que lideraron el proceso de adopción de las NIIF en la Compañía?
6. ¿Cuál fue el tiempo de duración aproximado que llevó todo el proceso de implementación de NIIF en la Compañía?
7. ¿Cuáles fueron las principales cuentas del estado financiero afectados por los ajustes de implementación NIIF?
8. ¿Me puedes describir cuáles son las principales diferencias entre las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y las NIIF, en las cuentas ajustadas?
9. ¿Cuáles son las principales dificultades que consideras tú se originaron durante el proceso de adopción de las NIIF en la Compañía? y ¿por qué? Explicar detalladamente
10. ¿Cuáles consideras tú son los principales beneficios que han traído consigo las NIIF en la Compañía y a nivel general?
11. ¿Consideras que has recibido la suficiente capacitación en relación a NIIF? (aplica solo para el personal de la Compañía)
12. ¿Cuál sería tu evaluación general sobre la aplicación de las NIIF en la Compañía y a nivel general? (Aplica solo para profesionales auditores e independientes)
13. ¿Cuáles serían tus recomendaciones para el futuro en relación a la aplicación de las NIIF en la Compañía?

Salida: Agradecemos su participación en ésta entrevista, de seguro sus respuestas me serán de gran valor y aporte para ésta investigación.

ANEXO 2: NÓMINA DE ENTREVISTADOS

No.	<u>Nombre y Apellido</u>	<u>Compañía</u>	<u>Cargo</u>
1	Eduardo Argüello	Industrias Ales C.A.	Coordinador General de Contabilidad - Líder en Proceso de Adopción NIIIF
2	Kleber Luna	Industrias Ales C.A.	Coordinador Financiero
3	María del Carmen Méndez	Industrias Ales C.A.	Coordinadora de Impuestos
4	Mauricio Pinto	Industrias Ales C.A.	Coordinador Financiero
5	Rommel Taco	OBB y General Motors	Coordinador General de Contabilidad - Líder en Proceso de Adopción NIIIF
6	Paúl Díaz	OBB y General Motors	Coordinador Financiero
7	Sergio Buchelli	OBB y General Motors	Coordinador Financiero
8	Paola Cruz	OBB y General Motors	Coordinador Financiero
9	Norma Negrete	Pronaca C.A.	Subcontralora - Líder en Proceso de Adopción NIIIF
10	Silvana Cabezas	Pronaca C.A.	Contadora General
11	Jorge Llumiquinga	Pronaca C.A.	Supervisor de Contraloría
12	Viviana Altamirano	Pronaca C.A.	Analista Financiera
13	Santiago Sánchez	Deloitte & Touche	Socio de Auditoría
14	Adriana Loaiza	Deloitte & Touche	Socia de Auditoría
15	Andrés Domínguez	Deloitte & Touche	Gerente de Auditoría
16	Jaime Poveda	Deloitte & Touche	Gerente de Auditoría
17	Patricio Velez	Deloitte & Touche	Gerente de Auditoría
18	Daniel Tito	Deloitte & Touche	Senior de Auditoría
19	Pablo Flores	Deloitte & Touche	Senior de Auditoría
20	Jaime Freire	Freire Hidalgo Auditores	Socio de Auditoría
21	Verónica Freire	Freire Hidalgo Auditores	Gerente de Auditoría

ANEXO 3: ESTADOS FINANCIEROS DE COMPAÑÍAS ANALIZADAS

Ómnibus BB Transportes S.A.		
Estado de Situación Financiera		
(En miles de USD\$ dólares)		
ACTIVOS	NEC Dic 31, 2010	NIIF Dic 31, 2010
Activos corrientes	341,942	341,339
Propiedad, planta y equipo	30,797	34,941
Otros activos no corrientes	7,097	5,384
TOTAL	379,836	381,664
PASIVO Y PATRIMONIO		
Pasivos corrientes	171,760	172,067
Pasivos no corrientes	9,670	10,053
Total Pasivos	181,430	182,120
Patrimonio	198,406	199,544
TOTAL	379,836	381,664
Estado de Resultado Integral		
(En miles de USD\$ dólares)		
	NEC Dic 31, 2010	NIIF Dic 31, 2010
INGRESOS	789,637	789,637
COSTO DE VENTAS	715,491	716,070
MARGEN BRUTO	74,146	73,567
Gastos de administración y ventas	(37,878)	(34,531)
Otros gastos e ingresos	(6,420)	(9,792)
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	29,848	29,244
<i>Impuestos</i>		
Corriente	6,750	6,750
Diferido		189
Total	6,750	6,939
UTILIDAD DEL AÑO	23,098	22,305

Fuente: Superintendencia de Compañías del Ecuador
Elaboración: Propia

General Motors del Ecuador S.A.		
Estado de Situación Financiera		
(En miles de USD\$ dólares)		
ACTIVOS	NEC	NIIF
	Dic 31, 2011	Dic 31, 2010
Activos corrientes	177,791	179,258
Propiedades y equipos	10,034	10,656
Activos no corrientes	25,365	22,874
TOTAL	213,190	212,788
PASIVO Y PATRIMONIO		
Pasivos corrientes	77,409	77,569
Pasivos no corrientes	6,698	6,134
Total Pasivos	84,107	83,703
Patrimonio	129,083	129,085
TOTAL	213,190	212,788

General Motors del Ecuador S.A.		
Estado de Resultado Integral		
(En miles de USD\$ dólares)		
	NEC	NIIF
	Dic 31, 2011	Dic 31, 2010
INGRESOS	280,894	281,628
COSTO DE VENTAS	218,376	218,423
MARGEN BRUTO	62,518	63,205
Gastos de administración y ventas	(30,410)	(25,914)
Otros gastos e ingresos	6,370	(572)
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	38,478	36,719
Corriente	9,005	9,005
Diferido		(154)
Total	9,005	8,851
UTILIDAD DEL AÑO	29,473	27,868

Fuente: Superintendencia de Compañías del Ecuador

Elaboración: Propia

Procesadora Nacional de Alimentos C.A. PRONACA		
Estado de Situación Financiera		
(En miles de USD\$ dólares)		
ACTIVOS	NEC Dic 31, 2009	NIIF Dic 31, 2009
Activos corrientes	221,910	227,822
Propiedades, planta y equipo	127,106	166,581
Activos no corrientes	67,642	65,796
TOTAL	416,658	460,199
PASIVO Y PATRIMONIO		
Pasivos corrientes	122,677	123,246
Pasivos no corrientes	75,476	96,583
Total Pasivos	198,153	219,829
Patrimonio	218,505	240,370
TOTAL	416,658	460,199

Estado de Resultado Integral		
(En miles de USD\$ dólares)		
	NEC Dic 31, 2009	NIIF Dic 31, 2009
INGRESOS	615,779	616,935
COSTO DE VENTAS	493,788	498,713
MARGEN BRUTO	121,991	118,222
Gastos de administración y ventas	(80,213)	(77,051)
Otros ingresos y gastos	(14,809)	(12,934)
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	26,969	28,237
Impuestos	3,763	5,355
Total	3,763	5,355
UTILIDAD DEL AÑO	23,206	22,882

Fuente: Superintendencia de Compañías del Ecuador

Elaboración: Propia

Industrias Ales C.A.		
Estado de Situación Financiera		
(En miles de USD\$ dólares)		
ACTIVOS	NEC	NIIF
	Dic 31, 2009	Dic 31, 2009
Activos corrientes	65,255	64,484
Propiedades, planta y equipo	14,360	37,932
Activos no corrientes	41,082	42,449
TOTAL	120,697	144,865
PASIVO Y PATRIMONIO		
Pasivos corrientes	62,088	62,090
Pasivos no corrientes	9,905	14,989
Total Pasivos	71,993	77,079
Patrimonio	48,704	67,786
TOTAL	120,697	144,865

Estado de Resultado Integral		
(En miles de USD\$ dólares)		
	NEC	NIIF
	Dic 31, 2009	Dic 31, 2009
INGRESOS	180,781	181,284
COSTO DE VENTAS	152,513	152,988
MARGEN BRUTO	28,268	28,296
Gastos de administración y ventas	(18,074)	(17,797)
Otros ingresos y gastos	(1,094)	(2,183)
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	9,100	8,316
Impuestos	1,966	1,859
Total	1,966	1,859
UTILIDAD DEL AÑO	7,134	6,457

Fuente: Superintendencia de Compañías del Ecuador

Elaboración: Propia

ANEXO 4: RESUMEN DE LAS NORMAS VIGENTES EMITIDAS POR EL IASB

NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA - NIIF		Fecha de emisión
-----	Marco conceptual para la preparación y presentación de los Estados Financieros	Abril 2011
NIIF 1	Adopción por primera vez de la Normas Internacionales de Información Financiera	Junio 2003
NIIF 2	Pago basado en acciones	Febrero 2004
NIIF 3	Combinación de negocios	Marzo 2004
NIIF 4	Contratos de seguros	Marzo 2004
NIIF 5	Activos no corrientes para la venta y operaciones discontinuadas	Marzo 2004
NIIF 6	Exploración y evaluación de recursos minerales	Diciembre 2004
NIIF 7	Instrumentos financieros	Agosto 2005
NIIF 8	Segmentos de operación	Noviembre 2006

Fuente: Deloitte & Touche, *Normas Internacionales de Información Financiera*, Quito, Deloitte Touche Tohmatsu, 2012, p 42-131

NORMAS INTERNACIONALES DE CONTABILIDAD - NIC		Fecha de emisión
NIC 1	Presentación de estados financieros	Septiembre 1997
NIC 2	Inventarios	Diciembre 1993
NIC 7	Estados de flujo de efectivo	Diciembre 1992
NIC 8	Políticas contables, cambios en las estimaciones contables y errores	Diciembre 1993
NIC 10	Hechos ocurridos después de la fecha del balance	Mayo 1999
NIC 11	Contratos de construcción	Diciembre 1993
NIC 12	Impuestos a las ganancias	Octubre 1996
NIC 16	Propiedades, planta y equipo	Diciembre 1993
NIC 17	Arrendamientos	Diciembre 1997
NIC 18	Ingresos de actividades ordinarias	Diciembre 1993
NIC 19	Beneficios a los empleados	Febrero 1998
NIC 20	Contabilización de las subvenciones del gobierno e información a revelar sobre ayudas gubernamentales	Abril 1994
NIC 21	Efectos de las variaciones en las tasas de cambio de la moneda extranjera	Diciembre 1993
NIC 23	Costos por préstamos	Diciembre 1993
NIC 24	Informaciones a revelar sobre partes relacionadas	Julio 1994

NORMAS INTERNACIONALES DE CONTABILIDAD - NIC		Fecha de emisión
NIC 26	Contabilización e información financiera sobre planes de beneficio por retiro	Enero 1994
NIC 27	Estados financieros consolidados y separados	Abril 1994
NIC 28	Inversiones en empresas asociadas	Abril 1989
NIC 29	Información financiera en economías hiperinflacionarias	Julio 1989
NIC 31	Participaciones en negocios conjuntos	Diciembre 1990
NIC 32	Instrumentos financieros: Presentación e información a revelar	Junio 1995
NIC 33	Ganancias por acción	Febrero 1997
NIC 34	Información financiera intermedia	Febrero 1998
NIC 36	Deterioro del valor de los activos	Junio 1998
NIC 37	Provisiones, activos contingentes y pasivos contingentes	Septiembre 1998
NIC 38	Activos intangibles	Septiembre 1998
NIC 39	Instrumentos financieros: Reconocimiento y medición	Noviembre 1999
NIC 40	Propiedades de inversión	Abril 2000
NIC 41	Agricultura	Febrero 2001

Fuente: Deloitte & Touche, *Normas Internacionales de Información Financiera*, Quito, 2012, p 42-131

RESUMEN DE NORMAS NUEVAS O ENMENDADAS

ESTANDARES NUEVOS O ENMENDADOS		Efectiva a Partir
NIIF 1	Adopción por primera vez de la Normas Internacionales de Información Financiera	Enero 1, 2015
NIIF 7	Instrumentos financieros	Enero 1, 2013
NIIF 9	Instrumentos financieros: clasificación y medición	Enero 1. 2015
NIIF 10	Estados financieros consolidados	Enero 1, 2013
NIIF 11	Acuerdos conjuntos	Enero 1, 2013
NIIF 12	Revelaciones de intereses en otras entidades	Enero 1, 2013
NIIF 13	Medición al valor razonable	Enero 1, 2013
NIC 1	Presentación de los elementos de otros ingresos comprensivos	Julio 1, 2012
NIC 19	Beneficios para empleados (2011)	Enero 1, 2013
NIC 27	Estados financieros separados (2011)	Enero 1, 2013
NIC 28	Inversiones en asociadas y negocios conjuntos (2011)	Enero 1, 2013
NIC 32	Compensación de activos financieros y pasivos financieros	Enero 1, 2014