



43

UNIVERSIDAD CATÓLICA DE SANTIAGO DE GUAYAQUIL
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS, GESTIÓN EMPRESARIAL
INTERNACIONAL, ADMINISTRACIÓN Y CONTADURÍA PÚBLICA

CARRERA DE INGENIERIA

EN

CONTABILIDAD Y AUDITORIA

B

TESINA DE GRADUACION

2010

**CONVERSION DE ESTADOS FINANCIEROS
EN BASE A LAS NORMAS
INTERNACIONALES DE INFORMACION
FINANCIERA**

HOTEL VALKIRIA S.A.

CARRERA DE INGENIERIA
EN
CONTADILIDAD Y AUDITORIA

- **KARLA ALEXANDRA ORTEGA FREIRE**
- **MARIA FERNANDA PALADINES CUEVA**
- **FRANCISCO JOSÉ LEON NAVARRETE**

PROFESOR: CPA. JOSÉ ANTONIO RODRÍGUEZ

2010

ÍNDICE

1	INTRODUCCIÓN.....	3
1.1	ANTECEDENTES GENERALES.....	3
1.2	CONOCIMIENTO DEL NEGOCIO	4
1.2.1	Objeto Social e Inicio de operaciones.....	4
1.2.2	Contratos Significativos.....	5
1.3	RESUMEN DE SUPUESTOS:.....	5
1.3.1	ACTIVOS FIJOS: Reevaluación	5
1.3.2	Jubilación Patronal	6
1.3.3	Desahucio.....	6
2	PRIMERA PARTE	8
2.1	ADOPCIÓN DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF)...	8
2.2	BASES DE PRESENTACIÓN DE LAS CUENTAS ANUALES.....	8
2.3	PRINCIPALES DECISIONES RELATIVAS A LA PRIMERA APLICACIÓN	9
2.4	MONEDA DE PRESENTACIÓN	9
2.5	RESPONSABILIDAD DE LA INFORMACIÓN Y ESTIMACIONES REALIZADAS.....	10
2.6	Conciliación de los saldos de inicio y cierre del ejercicio 2008 (Transición a las NIIF)	11
2.7	Normas de valoración	11
2.7.1	ACTIVOS FIJOS	11
2.7.2	DETERIORO DE VALOR DE LOS ACTIVOS MATERIALES E INMATERIALES.....	12
2.8	ARRENDAMIENTOS	13
2.8.1	ARRENDAMIENTOS OPERATIVOS.....	13
2.9	INSTRUMENTOS FINANCIEROS	14

2.9.1	ACTIVOS FINANCIEROS.....	14
2.9.2	PASIVOS FINANCIEROS.....	15
2.10	CLASIFICACIÓN DE ACTIVOS FINANCIEROS Y DEUDAS ENTRE CORRIENTES Y NO CORRIENTES	15
2.11	INGRESOS Y GASTOS	15
2.12	SUBVENCIONES OFICIALES.....	16
2.13	IMPUESTO SOBRE BENEFICIOS.....	16
2.14	COMPROMISOS CON EL PERSONAL.....	18
2.15	ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO.....	18
3	SEGUNDA PARTE	19
3.1	METODOLOGIA APLICADA PARA CONVERSION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS DE ACUERDO A LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA.....	19
3.1.1	ESTADOS FINANCIEROS EN BASE A LAS NORMAS ECUATORIANAS DE CONTABILIDAD 19	
3.1.2	PASOS PARA CONVERSION A NIIF.....	22
3.2	DESARROLLO	24
3.3	DIFERENCIA TEMPORARIA	29
3.4	RESUMEN DE Planilla de asientos de ajuste para conversión a NIIF	30
3.5	ESTADO DE SITUACION FINANCIERA EN BASE A LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA.....	32
3.6	RESUMEN DE IMPACTOS EMPRESA: VALKIRIA S.A.	33
4	CONCLUSIONES	36
5	ANEXOS	38

1 INTRODUCCIÓN

1.1 ANTECEDENTES GENERALES

La globalización de las finanzas es un hecho indiscutible que ha exigido de un esfuerzo normativo que se adaptara a esta nueva realidad. La elaboración de las Normas Internacionales de Información Financiera es un paso adelante hacia la normalización contable de las compañías a nivel internacional.

En nuestro estudio hemos encontrado que, incluso entre empresas que comparten un mismo sector, si comparamos las diferencias entre el Normas Ecuatorianas de Contabilidad y las NIIF, entre ellas puede haber hasta un 85% de diferencia en las variaciones de algunas de sus valores patrimoniales.

La transformación vertiginosa que han experimentado en muy pocos años, prácticamente todos los ámbitos de la vida económica y financiera, reclamaban de forma insistente una homogenización de las normativas contables, aún locales en la mayoría de los casos.

La implantación de las NIC, más tarde rebautizadas como Normativas Internacionales de Información Financiera (NIIF) intenta dar respuesta a una realidad que ya existe, realidad que reclama la comparación, la fiabilidad, la cantidad y la calidad de la información que se debe poner a disposición de terceras personas ajenas a las compañías y que es tan necesaria para una buena salud del sistema financiero internacional.

Quizás lo que más nos puede llegar a sorprender desde nuestro punto de vista, que se ha formado y regido durante más de una década y media según el Normas Ecuatorianas de Contabilidad, es el cambio de mentalidad que supone la implantación de las NIC. Si para nosotros la Cuenta de Resultados era la piedra

angular de los Estados Financieros, para las NIC esta piedra angular pasa a ser el Balance de Situación. El Principio de Prudencia o el Principio de No Compensación, por señalar algunos, pasan a ser principios interpretables y por lo tanto, de cierta forma, dejan de ser principios en mayúsculas para pasar a ser principios en minúsculas. Y así, para una multitud de pequeños y grandes cambios, que dirigen los esfuerzos a reconocer el valor "real" de las compañías y a acercar un poco más la contabilidad y las finanzas.

1.2 CONOCIMIENTO DEL NEGOCIO

Hotel Valkiria inicio sus actividades en el año 2004, con capitales privados pertenecientes a un conocido grupo empresarial de la localidad. Sus principales operaciones estuvieron siempre dirigidas al segmento turístico y a la actividad hotelera.

1.2.1 Objeto Social e Inicio de operaciones

Con fecha 16 de mayo de 2004, la compañía inicia sus operaciones con la razón social de Valkiria S.A., con un aporte inicial de los accionistas por \$20,000. La compañía posee capitales privados independientes de 4 socios que prefieren mantenerse en el anonimato para efecto de este caso de estudio.

Ubicado en el sector más exclusivo de Guayaquil, en la Av. Miguel H. Alcívar, a 3 minutos del aeropuerto, con cercanía a centros comerciales e importantes entidades comerciales. Posee 48 habitaciones equipadas con conexión a internet Wifi, Aire Acondicionado, Televisores, Baño privado, secador de cabello, artículos de tocador, caja fuerte, mini bar, closet, teléfono.

1.2.2 Contratos Significativos

Entre nuestros principales clientes corporativos tenemos:

NOMBRE	TOTAL
AJECUADOR S.A.	\$ 2.344,78
ADEXUS S.A.	\$ 1.454,54
DISTRIBUIDORA DE VEHICULOS S.A. DIVESA	\$ 1.345,40
TECNOVA S.A.	\$ 1.107,17
DIPAC MANTA CIA. LTDA.	\$ 800,88
OTELO & FABELL	\$ 758,19
TELCONET S.A.	\$ 632,07
BUSINESSMIND S.A.	\$ 557,49
LABORATORIOS RENE CHARDON CIA. LTDA.	\$ 493,62
RICABERTO S.A.	\$ 397,24
STOES	\$ 384,30
OTROS	\$ 5.374,25
TOTAL	\$ 15.649,93

1.3 RESUMEN DE SUPUESTOS:

1.3.1 ACTIVOS FIJOS: Reevaluación

Al 15 de diciembre de 2009, peritos independientes estimaron el valor de mercado del terreno y del edificio ubicado en la Av. Miguel Hilario Alcívar, de esta manera:

Terreno: \$ 80,000

Edificio: \$ 120,000

Las Maquinarias y Equipos se depreciaron a la tasa del 10%, y no consideraron un valor residual. Este valor fue incluido como gasto deducible en su totalidad.

1.3.2 Jubilación Patronal

El cálculo de la actuaría contratado requirió las siguientes provisiones para jubilación patronal:

	Acumulado		
	Al 31-Dic-07	Del 2008	Del 2009
Para empleado mayores de 10 años		9,294	20,177
Para empleados menores de 10 años		6,368	13,370

1.3.3 Desahucio

El cálculo actuarial contratado por la compañía requirió las siguientes provisiones:

	Acumulado		
	Al 31-Dic-07	Del 2008	Del 2009
Para el 100% de los empleados		6,504	13,827

En este trabajo de investigación pretendemos valorar los cambios en el Balance de Situación de la empresa que ha aplicado por primera vez las NIC en las empresas Ecuatorianas, concretamente la del sector hotelero.

Para ello, hemos comparado los balances de cierre a 31 de diciembre de 2008 en PCGA con los balances de apertura a 1 de enero de 2009 según NIIF. Si bien es cierto que se dispone del balance de apertura del ejercicio 2008 ya en formato NIIF, hemos considerado que la mejor forma de aislar los efectos derivados de la

evolución del negocio de los efectos derivados de la aplicación de la NIIF era, precisamente, comparar estos balances de cierre y apertura.

Con todo, somos conscientes que en el proceso, se pierde parte de la información, ya que efectos de las implementaciones que se realizaron en la transición al balance en NIIF a 1 de enero de 2008 quedarán diluidas en los totales y mezcladas con el efecto de la evolución propia del negocio durante el ejercicio 2008.

A pesar de todo lo expuesto anteriormente, el análisis de las variaciones nos permitirá ver con un poco más de claridad el alcance real de la aplicación de la nueva normativa para este tipo de empresa.

En la primera parte se exponen las principales normas que aplicaron en el caso del Hotel VALKIRIA S.A. y sobre aquellas normas se mostrará la comparación de la aplicación de las NIIF con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

En la segunda parte se ha desarrollado la metodología empleada y sus principales resultados para la conversión de los Estados Financieros; en donde se muestran las planillas de asientos, planilla de ajustes, los análisis individuales y los impactos sobre las NIIF/NIC.

Para finalizar, tendremos las conclusiones y recomendaciones que se pueden extraer de los resultados obtenidos.

2 PRIMERA PARTE

2.1 ADOPCIÓN DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF)

Las cuentas anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2009 han sido elaboradas de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Esta nueva normativa supone, con respecto a la que se encontraba en vigor al tiempo de formularse las cuentas anuales:

- Cambios en las políticas contables, criterios de valoración y forma de presentación de los estados financieros que forman parte de las cuentas anuales.

2.2 BASES DE PRESENTACIÓN DE LAS CUENTAS ANUALES

Las cuentas anuales del ejercicio 2009, formuladas por los Administradores del Hotel Valkiria, S.A. se han obtenido a partir de los registros contables y de las cuentas anuales de la empresa.

Dichas cuentas anuales han sido preparadas de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) adoptadas en Ecuador conforme a lo dispuesto por la Superintendencia de Compañías de acuerdo a lo siguiente:

Con Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, publicada en Registro Oficial No. 348 de 4 de septiembre del mismo año, la Superintendencia de Compañías adoptó las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" y dispuso que su aplicación sea obligatoria por parte de las compañías y

entidades sujetas a control y vigilancia de esta Institución, para el registro, preparación y presentación de estados financieros a partir del 1ro. de enero del 2009.

Mediante Resolución ADM.08199 del 3 de julio del 2008, publicada en el suplemento del Registro Oficial No. 378 de 10 de julio del 2008, el Superintendente de Compañías, ratificó el cumplimiento de la Resolución No. 06.Q.ICI.004 de 21 de agosto de 2006.

Las cuentas anuales de la empresa correspondientes al ejercicio 2009 se encuentran aprobadas por las respectivas Juntas Generales de Accionistas.

Las normas internacionales exigen la presentación con fines comparativos de la información del ejercicio precedente preparada conforme a las mismas bases y criterios empleados en la determinación de las cifras de 2009 y 2008.

2.3 PRINCIPALES DECISIONES RELATIVAS A LA PRIMERA APLICACIÓN

En cumplimiento de la norma de primera aplicación, la empresa ha aplicado totalmente las NIIF.

- La empresa ha decidido, en la fecha de transición a las NIIF, valorar a valor razonable parte de su inmovilizado material, considerando este valor como el coste de mercado atribuido en tal fecha, en aplicación de la NIIF 1, en base a la tasación realizada por un experto independiente.

2.4 MONEDA DE PRESENTACIÓN

Las presentes cuentas anuales se presentan en dólares americanos.

2.5 RESPONSABILIDAD DE LA INFORMACIÓN Y ESTIMACIONES REALIZADAS

La información contenida en estas cuentas anuales es responsabilidad de los Administradores de la Compañía. En las cuentas anuales correspondientes a los ejercicios 2009 y 2008 se han utilizado estimaciones realizadas por la Dirección de la Compañía para cuantificar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellas.

Básicamente, estas estimaciones se refieren a:

- Las pérdidas por deterioro de determinados activos.
- Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de los pasivos por desahucio, jubilación patronal y otros compromisos con el personal.
- La vida útil de los activos materiales e intangibles.
- El valor de mercado de determinados activos.

Estas estimaciones se realizaron en función de la mejor información disponible al 31 de diciembre de 2009 sobre los hechos analizados. No obstante, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas, lo que se haría conforme a lo establecido en la NIC 8.

2.6 Conciliación de los saldos de inicio y cierre del ejercicio 2008 (Transición a las NIIF)

El ejercicio 2009 es el primer ejercicio en el que la Compañía presenta sus cuentas anuales conforme a NIIF. Las últimas cuentas anuales presentadas de acuerdo a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad fueron las correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2008, por lo que la fecha de transición a las NIIF es el 1 de enero de 2008.

2.7 Normas de valoración

Las principales normas de valoración, principios y políticas contables aplicados por la Compañía en la elaboración de estas cuentas anuales han sido las siguientes:

2.7.1 ACTIVOS FIJOS

Los activos fijos se valoran a su precio de adquisición, menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro de valor reconocido.

Con motivo de la transición a las NIIF, la compañía ha revalorizado a su valor de mercado el terreno en base a tasaciones de un experto independiente, por un importe total de \$80.000 dólares.

El coste revalorizado de dicho terreno ha sido considerado como coste atribuido en la transición a las NIIF, siguiendo la administración el criterio de no revalorizar ninguno de los bienes de su activo fijo en los posteriores cierres contables. La información relativa a dicha revalorización es la siguiente:

Los costes de ampliación, modernización o mejora que representan un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia, o un alargamiento de la vida útil de los bienes, se registran como mayor coste de los correspondientes bienes.

Los gastos de conservación y mantenimiento se cargan a la cuenta de resultados del ejercicio en que se incurren.

La Empresa registra en la cuenta "Otros activos" las colecciones de arte de su propiedad, las cuales se contabilizan por su coste de adquisición. La empresa no deprecia este tipo de activos al no estar afectos a la explotación y no experimentar depreciación en su valor. En las cuentas anuales del ejercicio 2009 Valkiria S.A. ha clasificado estos activos en el inmovilizado material al no prever su enajenación en el corto plazo.

La compañía deprecia sus activos fijos siguiendo el método lineal, distribuyendo el coste de los activos entre los años de vida útil estimada, según el siguiente detalle.

2.7.2 DETERIORO DE VALOR DE LOS ACTIVOS MATERIALES E INMATERIALES

En cada ejercicio, la compañía evalúa la posible existencia de pérdidas de valor que obliguen a reducir los importes en libros de sus activos materiales e intangibles.

Se considera que existe una pérdida de valor cuando el valor recuperable es inferior al valor contable. El importe recuperable se determina como el mayor entre el valor neto de venta y el valor de uso. El valor de uso se calcula a partir de los flujos futuros de efectivo estimados, descontados a un tipo que refleja la valoración actual del mercado con respecto al valor del dinero y los riesgos específicos asociados al activo. Si se estima que el importe recuperable de un activo es

inferior a su importe en libros, éste último se reduce a su importe recuperable reconociendo el saneamiento correspondiente a través de la cuenta de resultados.

Si una pérdida por deterioro revierte posteriormente, el importe en libros del activo se incrementa hasta el límite del valor original por el que dicho activo estuviera registrado con anterioridad al reconocimiento de dicha pérdida de valor.

En este caso, no hemos considerado el rubro de deterioro de los activos debido a que si existiese alguno, este es inmaterial.

2.8 ARRENDAMIENTOS

Valkiria S.A., en general, clasifica todos los arrendamientos como operativos. Sólo se clasifican como arrendamientos financieros aquellos que transfieran sustancialmente los riesgos y ventajas derivados de la propiedad al arrendatario y en los que, además, éste tenga la opción de adquisición del bien al finalizar el contrato en condiciones que pueden considerarse claramente más ventajosas que las de mercado.

2.8.1 ARRENDAMIENTOS OPERATIVOS

En las operaciones de arrendamiento operativo, la propiedad del bien arrendado y, sustancialmente todos los riesgos y ventajas que recaen sobre la propiedad del bien, permanecen en el arrendador. En este sentido, aquellos hoteles explotados mediante un contrato de arrendamiento por un período superior a la vida útil estimada para dichos bienes sólo a efectos de su depreciación contable son considerados por los Administradores como operativos dadas las características singulares y condiciones de mantenimiento de los mismos que hacen que su vida real sea significativamente superior. Cuando la empresa actúa como arrendatario, los gastos del arrendamiento se cargan linealmente a su cuenta de resultados.

2.9 INSTRUMENTOS FINANCIEROS

2.9.1 ACTIVOS FINANCIEROS

Los activos financieros se reconocen en el balance de situación cuando se lleva a cabo su adquisición, registrándose inicialmente a su valor razonable. Los activos financieros mantenidos por la compañía se clasifican como

- Préstamos y cuentas por cobrar generados por la propia empresa: activos financieros originados por las sociedades a cambio de suministrar efectivo, bienes o servicios directamente a un deudor. Los activos financieros negociables se valoran a su "valor razonable" en las fechas de valoración posterior, incluyéndose en los resultados netos del ejercicio las variaciones en el valor razonable.

Se entiende por valor razonable de un instrumento financiero en una fecha dada el importe por el que podría ser comprado o vendido en esa fecha entre dos partes informadas en la materia, que actúasen libre y prudentemente y en condiciones de independencia mutua.

Los activos financieros a vencimiento y los préstamos y cuentas por cobrar originados por la empresa se valoran a su coste amortizado reconociendo en la cuenta de resultados los intereses devengados en función de su tipo de interés efectivo.

Por coste amortizado se entiende el coste inicial menos los cobros o amortizaciones del principal, teniendo en cuenta potenciales reducciones por deterioro o impago.

2.9.2 PASIVOS FINANCIEROS

2.9.2.1 Préstamos bancarios

Los préstamos obtenidos de entidades bancarias se registran por el importe recibido, neto de los costes directos de emisión. Posteriormente se valoran al coste amortizado. Los gastos financieros se contabilizan según el criterio del devengo en la cuenta de resultados utilizando el método del interés efectivo y se añaden al importe en libros del pasivo en la medida en que no se liquidan en el período en que se producen.

2.10 CLASIFICACIÓN DE ACTIVOS FINANCIEROS Y DEUDAS ENTRE CORRIENTES Y NO CORRIENTES

En el balance de situación adjunto, los activos financieros y las deudas se clasifican en función de sus vencimientos, es decir, como corrientes, aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses y como no corrientes los de vencimiento superior a dicho período.

2.11 INGRESOS Y GASTOS

Los ingresos y gastos se imputan en función del principio de devengo, es decir, cuando se produce la corriente real de bienes y servicios que los mismos representan, con independencia del momento en que se produzca la corriente monetaria o financiera derivada de ellos.

Concretamente, los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación a recibir y representan los importes a cobrar por los bienes entregados y los servicios prestados en el marco ordinario de la actividad, deducidos descuentos e impuestos.

Los ingresos por intereses se devengan siguiendo un criterio financiero temporal, en función del principal pendiente de pago y el tipo de interés efectivo aplicable.

2.12 SUBVENCIONES OFICIALES

Para la contabilización de las subvenciones recibidas, la empresa sigue los siguientes criterios:

- Las subvenciones de capital no reintegrables (relacionadas con activos) se valoran por el importe concedido registrándose como ingresos diferidos e imputándose a resultados en proporción a la depreciación experimentada durante el ejercicio por los activos financiados por dichas subvenciones.
- Las subvenciones de explotación se registran como ingreso en el momento de su devengo.

2.13 IMPUESTO SOBRE BENEFICIOS

El gasto por impuesto sobre beneficios del ejercicio se calcula mediante la suma del impuesto corriente que resulta de la aplicación del tipo de gravamen sobre la base imponible del ejercicio y después de aplicar las deducciones que fiscalmente son admisibles, más la variación de los activos y pasivos por impuestos diferidos. Los activos y pasivos por impuestos diferidos incluyen las diferencias temporarias que se identifican como aquellos importes que se prevén pagaderos o

recuperables por las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos y su valor fiscal, así como las bases imponibles negativas pendientes de compensación y los créditos por deducciones fiscales no aplicadas fiscalmente.

Dichos importes se registran aplicando a la diferencia temporaria o crédito que corresponda el tipo de gravamen al que se espera recuperarlos o liquidarlos.

En opinión de la Administración, en el caso mencionado, el impuesto diferido calculado cubre el importe que, en su caso, podría llegar a liquidarse. Se reconocen pasivos por impuestos diferidos para todas las diferencias temporarias imponibles, salvo para aquellas en las que la diferencia temporaria se deriva del reconocimiento inicial del fondo de comercio cuya amortización no es deducible a efectos fiscales o del reconocimiento inicial de otros activos y pasivos en operaciones que no afecten ni al resultado fiscal ni al resultado contable.

Por su parte, los activos por impuestos diferidos, identificados con diferencias temporarias sólo se reconocen en el caso de que se considere probable que las entidad va a tener en el futuro suficientes ganancias fiscales para poder hacerlos efectivos y no procedan del reconocimiento inicial de otros activos y pasivos en una operación que no afecta ni al resultado fiscal ni al resultado contable.

El resto de activos por impuestos diferidos (bases imponibles negativas y deducciones pendientes de compensar) solamente se reconocen en el caso de que se considere probable que empresa vaya a tener en el futuro suficientes ganancias fiscales contra las que poder hacerlos efectivos.

Con ocasión de cada cierre contable, se revisan los impuestos diferidos registrados (tanto activos como pasivos) con objeto de comprobar que se mantienen vigentes, efectuándose las oportunas correcciones a los mismos de acuerdo con los resultados de los análisis realizados.

2.14 COMPROMISOS CON EL PERSONAL

Las empresas ecuatorianas del sector de hostelería están obligadas al pago de un número determinado de mensualidades a aquellos empleados que al cesar en la empresa por jubilación, por incapacidad laboral permanente o al cumplir cierta edad, tengan una determinada antigüedad y cumplan unos requisitos preestablecidos.

El pasivo devengado por estos compromisos con el personal se encuentra registrado dentro de Provisiones por Jubilación Patronal y Desahucio del balance de situación adjunto.

2.15 ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO

En los estados de flujos de efectivo, preparados de acuerdo con el método indirecto, se utilizan los siguientes términos en los siguientes sentidos:

- Flujos de efectivo: entradas y salidas de dinero en efectivo y de sus equivalentes, entendiéndose por éstos las inversiones a corto plazo de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su valor.
- Actividades de explotación: actividades típicas de la empresa, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiación.
- Actividades de inversión: las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.

- Actividades de financiación: actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de las actividades de explotación.

3 SEGUNDA PARTE

3.1 METODOLOGIA APLICADA PARA CONVERSION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS DE ACUERDO A LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA

3.1.1 ESTADOS FINANCIEROS EN BASE A LAS NORMAS ECUATORIANAS DE CONTABILIDAD

A continuación mostramos los estados financieros de VALKIRIA S.A. de acuerdo a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad de los ejercicios 2008 y 2009. En la parte de referencia hemos identificado los rubros materiales sujetos de nuestro análisis para realizar la respectiva aplicación de la norma y ejecución del correcto registro contable.

VALKIRIA S.A.
Estado de Situación Financiera (NEC)

Por los años terminados el 31 de diciembre del 2009 y 2008

Activos	Ref.	31-Dec-2009	% 2009	31-Dec-2008	% 2008
Activo Corriente					
Caja – Bancos		\$ 2.464,32	0,8%	\$ 4.040,53	1,2%
Inversiones temporales					
Cuentas por cobrar	P1-2 / P4-2	\$ 145.288,94	45,4%	\$ 143.199,59	43,4%
Otros - Documentos por cobrar		\$ 17.477,96	5,5%	\$ 16.063,42	4,9%
Gastos pagados por anticipado		\$ 5.438,29	1,7%	\$ 0,00	
Total Activo Corriente		\$ 170.669,51	53,3%	\$ 163.303,54	49,5%
Activos No Corrientes					
Activo fijo, neto	P2-1 / P2-2	\$ 149.501,94	46,7%	\$ 166.749,15	50,5%
Otros activos					
Total Activos No Corrientes		\$ 149.501,94	46,7%	\$ 166.749,15	50,5%
Total Activos		\$ 320.171,45	100,0%	\$ 330.052,69	100,0%
Pasivos					
Pasivo Corriente					
Cuentas por pagar	P1-1 / P4-3	\$ 142.490,33	44,5%	\$ 91.675,51	27,8%
Pasivos acumulados					
Total Pasivo Corriente		\$ 142.490,33	44,5%	\$ 91.675,51	27,8%
Pasivo No Corriente					
Obligaciones de largo plazo	P2-3	\$ 21.751,22	6,8%	\$ 120.578,71	36,5%
Patrimonio					
Capital social		\$ 21.600,00	6,7%	\$ 21.600,00	6,5%
Reserva de capital		\$ 13.827,13	4,3%	\$ 10.013,98	3,0%
Utilidades retenidas		\$ 120.502,78	37,6%	\$ 86.184,47	26,1%
Total Patrimonio		\$ 155.929,90	48,7%	\$ 117.798,45	35,7%
Total Pasivo y Patrimonio		\$ 320.171,45	100,0%	\$ 330.052,67	100,0%

BALKIRIA S.A.
Estado de Resultados (NEC)
 Por los años terminados el 31 de diciembre del 2009 y 2008

	Ref.	31-Dec-2009	% 2009	31-Dec-2008	% 2009
Ingresos Operativos	P4-1	\$ 617.865,41	100,0%	\$ 719.383,72	100,0%
Gastos de Remuneraciones	P2-3	-\$ 112.982,37	-18,3%	-\$ 115.149,35	-16,0%
Gastos de Personal y Honorarios	P1-1	-\$ 105.284,93	-17,0%	-\$ 84.963,33	-11,8%
Gastos de Impuestos y Contribuciones		-\$ 4.726,02	-0,8%	-\$ 5.313,96	-0,7%
Gastos de Servicios Básicos		-\$ 33.275,87	-5,4%	-\$ 49.336,84	-6,9%
Gastos de Mantenimiento y Suministros	P1-1	-\$ 249.003,63	-40,3%	-\$ 318.421,47	-44,3%
Depreciación		-\$ 32.672,54	-5,3%	-\$ 31.194,93	-4,3%
Gastos Financieros		-\$ 20.106,01	-3,3%	-\$ 47.197,53	-6,6%
Utilidad Operacional		\$ 59.814,04	9,7%	\$ 67.806,31	9,4%
Otros Ingresos		\$ 0,00	0,0%	\$ 0,00	0,0%
Otros Gastos		\$ 0,00	0,0%	\$ 0,00	0,0%
Utilidad del Ejercicio		\$ 59.814,04	9,7%	\$ 67.806,31	9,4%
Participación Trabajadores		-\$ 8.972,11	-1,5%	-\$ 10.170,95	-1,4%
Impuesto a la Renta		-\$ 12.710,48	-2,1%	-\$ 14.408,84	-2,0%
Reserva Legal		-\$ 3.813,15	-0,6%	-\$ 4.322,65	-0,6%
Utilidad Neta		\$ 34.318,31	5,6%	\$ 38.903,87	5,4%

3.1.2 PASOS PARA CONVERSION A NIIF

PASO 1: NO SE RECONOCERÁN ACTIVOS Y PASIVOS QUE NO CUMPLAN CON NIIF

P1-1.- Registrar a valor presente intereses implícitos en cuentas por pagar. Lo que disminuirá el valor de las cuentas por pagar.

P1-2.- Registrar a valor presente intereses implícitos en cuentas por cobrar. Lo que disminuirá el valor de las cuentas por cobrar.

PASO 2: SE RECONOCERÁN ACTIVOS Y PASIVOS QUE CUMPLAN CON NIIF

P2-1.- Inmuebles que podrían revalorizarse (Edificios y Terrenos).

P2-2.- Intereses Financieros que deben capitalizarse en la construcción de inmuebles y Mantenimiento significativo en Maquinarias.

P2-3.- Reconocimiento de Jubilación Patronal y Desahucio.

PASO 3: RECLASIFICACIONES REQUERIDAS POR NIIF

P3-1.- Posibles reclasificaciones.

PASO 4: VALUACIÓN DE ACTIVOS Y PASIVOS

P4-1.- Los ingresos de la compañía son reconocidos cuando se facturan.

P4-2.- Cuentas de dudosa recuperación.

P4-3.- Evaluar existencia de cuentas por pagar antiguas que no se cancelarán.

PASO 5: IMPACTOS EN LOS SISTEMAS

P5-1.- Modificar la parametrización en los sistemas con el objetivo de segregar intereses implícitos tanto de facturación de ingresos, como por compras a proveedores.

P5-2.- Generar reportes relacionados a empleados que permitan a un actuario determinar de manera razonable la obligación de beneficios futuros a valor presente por todos los rubros de beneficios a empleados.

PASO 6: POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

P6-1.- Ingresos Operativos

P6-2.- Beneficios a empleados

P6-3.- Activos Fijos

P6-4.- Estimación de cuentas dudosas

3.2 DESARROLLO

<u>P1-1 Registrar a valor presente intereses implícito en cuentas por pagar.</u>		
Rotación de cuentas por pagar:	46	días
Cuentas por pagar:	\$ 63,976,04	Neta de provisión de incobrables
Tasa de interés promedio que se cancela:	8%	
Cuentas por Pagar sin intereses implícitos	\$ 63,322,44	
Efecto de intereses implícitos (global)	\$ 653,60	(cálculo global)

<u>P1-2 Registrar a valor presente intereses implícito en cuentas por cobrar.</u>		
Rotación de cuentas por cobrar:	16	días
Cartera Neta:	\$ 26,498,13	Neta de provisión de incobrables
Tasa de interés promedio que se cancela:	8%	
Cartera sin intereses implícitos	\$ 26,406,12	
Efecto de intereses implícitos (global)	\$ 92,01	(cálculo global)

P2-1 Inmuebles que podrían revalorizarse (Edificios y Terrenos)				Valor
	Costo	Depreciación	Valor	Razonable
Activos Fijos al 31-Diciembre-2009:	Histórico	Acumulada	Neto	Aprox.
Activos Fijos No depreciables				
Terrenos	\$ 20,000,00	\$ 0,00	\$ 20,000,00	\$ 80,000,00
Total Activos Fijos No depreciables	\$ 20,000,00	\$ 0,00	\$ 20,000,00	
Activos Fijos depreciables				
Edificio	\$ 65,479,59	-\$ 19,712,30	\$ 45,767,29	\$ 120,000,00
Vehículos	\$ 44,377,31	-\$ 32,798,31	\$ 11,579,00	
Muebles y Enseres Oficina	\$ 79,402,01	-\$ 46,695,07	\$ 32,706,94	
Equipos de Computación	\$ 13,556,56	-\$ 18,141,92	-\$ 4,585,36	
Maquinas y Equipos	\$ 67,147,20	-\$ 38,538,48	\$ 28,608,72	
Total Activos Fijos depreciables	\$ 269,962,67	-\$ 155,886,08	\$ 114,076,59	
Total Activos Fijos	\$ 289,962,67	-\$ 155,886,08	\$ 134,076,59	

Terreno							
				Variación.			
Costo Histórico:	USD	20,000					
Valor revaluado 08:	USD	20,000				-	
Valor revaluado 09:	USD	80,000				60,000	
NEC	Cuenta	Debe	Haber	NIIF	Cuenta	Debe	Haber
2008	Terreno	20,000		2008	Terreno	20,000	
	Bancos		20,000		Bancos		20,000
				2008	Terreno	-	
					ORI - Revalorización		-
				2009	Terreno	60,000	
					ORI - Revalorización		60,000

Edificios							
		NEC			NIIF	Variación.	
	Valor del Activo 2008	45,767		Valor revaluado 09:	120,000	74,233	
	Valor residual	-			25,000		
	Monto a depreciar:	45,767			95,000		
	Tasa a depreciar:	5%			5%		
	Depreciación Anual:	2,288			4,750		
							Depreciación.
				Costo	45,767	1,812	
				Revalorización	74,233	2,938	
				Total del Activo	120,000	4,750	
NEC	Cuenta	Debe	Haber	NIIF	Cuenta	Debe	Haber
2008	Edificios	45,767		2008	Edificios	45,767	
	Bancos		45,767		Bancos		45,767
				2009	Edificios	74,233	
					ORI - Revaluación		74,233
2010	Depreciación	2,288		2010	Depreciación	1,812	
	Depreciación Acumulada		2,288		ORI - Depreciación	2,938	
					Depreciación Acumulada		4,750

P2-3 Reconocimiento de Jubilación Patronal y Desahucio.

Jubilación:

		2008	2009
Empleados mayores a 10 años	<i>Gasto</i>	9,294	10,884
Empleados menores a 10 años	<i>Gasto</i>	6,368	7,003

Acumulado:

Empleados mayores a 10 años		9,294	20,177
Empleados menores a 10 años		6,368	13,370
Total	Provisión		
Requerida:	<i>Pasivo</i>	15,661	33,548

Desahucio:

		2008	2009
Para el 100% de los empleados	<i>Gasto</i>	6,504	7,323
Para el 100% de los empleados	<i>Pasivo</i>	6,504	13,827

NEC	Cuenta	Debe	Haber	NIIF	Cuenta	Debe	Haber
				2009	Utilidades Retenidas	15,661	
					Jub. Patronal por Pagar		15,661
				2009	Gasto Jub. Patronal	17,886	
					Jub. Patronal por Pagar		17,886
				2009	Utilidades Retenidas	6,504	
					Desahucio por Pagar		6,504
				2009	Gasto Desahucio	7,323	
					Desahucio por Pagar		7,323

P4-2.- Cuentas de dudosa recuperación.

La compañía tiene cuentas de dudosa recuperación (Cliente Compañía Petrolera).
Por \$15.820 dentro del Rubro Deudores Documentados.

P4-3.- Evaluar existencia de cuentas por pagar antiguas que no se cancelarán.

No existen cuentas por pagar que no se cancelarán.

P6-1.- Ingresos Operativos

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación a recibir y representan los importes a cobrar por los bienes entregados y los servicios prestados en el marco ordinario de la actividad, deducidos descuentos e impuestos. Los ingresos por intereses se devengan siguiendo un criterio financiero temporal, en función del principal pendiente de pago y el tipo de interés efectivo aplicable.

P6-2.- Beneficios a empleados

Se deberán reconocer mediante la hipótesis del devengo.

P6-3.- Activos Fijos

Se deberá reconocer el gasto de depreciación en base al desgaste que el bien haya tenido durante el período

P6-4.- Estimación de cuentas dudosas

Se deberá efectuar un análisis de recuperación de cartera para rebajar el valor contable a su importe recuperable.

3.3 DIFERENCIA TEMPORARIA

Listado de Activos Fijos:						
Año 2009:	NEC			NIIF / Saldos Contables		
	Costo	Deprecia		Costo	Deprecia	
		ción.	Neto		ción.	Neto
Terrenos	20,000	-	20,000	80,000	-	80,000
Edificios	45,767	-	45,767	120,000	-	120,000
Total Activos Fijos:	65,767	-	65,767	200,000	-	200,000

Propósitos Fiscales / Base Fiscal			Impuesto		Tasa	Impuesto		Integral / Reserva por Revalorización Integral / Reserva por Revalorización
Costo	Depreciación Neto		Impuesto Diferido.	Diferencia Diferido	Diferido	Diferido	Diferido	
20,000	-	20,000	Imponible	60,000	25%	15,000		
45,767	-	45,767	Imponible	74,233	25%	18,558		
65,767	-	65,767		134,233	Imponibles	33,558		

Diferencia temporaria:				
			Debe	Haber
ORI	Gasto	Impuesto		
Renta			33,558	-
Impuesto a la renta por liquidar			-	33,558
			33,558	33,558

3.4 RESUMEN DE Planilla de asientos de ajuste para conversión a NIIF

NOTA (+) DEBITO :(-) CREDITO	NEC	NIIF
SALDOS NEC al 31-Diciembre-2009		
Cuentas por pagar		654
Gastos del Ejercicio 2009		-654
<i>Para registrar intereses implícitos en adquisición a proveedores</i>		
Ingresos operativos 2009		92
Cuentas por cobrar		-92
<i>Para registrar intereses implícitos en facturación a estudiantes</i>		
Activos Fijos, neto (Inmuebles)		134.233
ORI: Reserva para Revalorización		-134.233
<i>Para registrar revalorización de bienes inmuebles</i>		
Gasto Beneficio futuro a empleados (Jubilación Patronal y Desahucio)		25.209
Utilidades retenidas		22.165
Beneficio futuro a empleados		-47.375
<i>Para registrar obligación presente de beneficio futuro a empleados</i>		
Deudores Incobrables		-
Utilidades Retenidas		15.820
Previsión para deudores incobrables		-15.820
<i>Para registrar quebranto de Crédito a Compañía Petrolea</i>		
(100 % años anteriores)		

VALKIRIA S.A.

Planilla de asientos de ajuste para conversión a NIIF

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

NOTA (+) DEBITO :(-) CREDITO

		Activo	Activo	Pasivo	Pasivo	Patrimonio	Ingresos	Gastos	Prueba (=) Resultado
		Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente				
		170.670	149.502	-142.490	-21.751	-155.930	-617.865	505.273	-112.593
P1-1	Cuentas por pagar	-	-	654	-	-	-	-	-
	Gastos del Ejercicio 2009	-	-	-	-	-	-	-654	-654
P1-2	Ingresos operativos 2009	-	-	-	-	-	92	-	92
	Cuentas por cobrar	-92	-	-	-	-	-	-	-
P2-1	Activos Fijos, neto (Inmuebles)	-	134.233	-	-	-	-	-	-
	ORI: Reserva para Revalorización	-	-	-	-	-134.233	-	-	-
P2-3	Gasto Beneficio futuro a empleados (Jubilacion Patronal y Desahucio)	-	-	-	-	-	-	25.209	25.209
	Utilidades retenidas	-	-	-	-	22.165	-	-	-
	Beneficio futuro a empleados	-	-	-	-47.375	-	-	-	-
P4-2	Deudores Incobrables	-	-	-	-	-	-	-	-
	Utilidades Retenidas	-	-	-	-	15.820	-	-	-
	Previsión para deudores incobrables	-15.820	-	-	-	-	-	-	-
		-15.912	134.233	654	-47.375	-96.247	92	24.556	24.648
		154.758	283.735	-141.837	-69.126	-252.177	-617.773	529.829	-87.945
		A1-1	A1-1	A1-1	A1-1	A			

Ligue con Estado Financiero:

Saldo patrimonial con ajustes a cuentas de patrimonio	-252.177	A
Ajustes a cuenta de resultado del ejercicio	24.648	
Patrimonio Final:	-227.530	
	A1-1	

**3.5 ESTADO DE SITUACION FINANCIERA EN BASE A LAS NORMAS
INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA**

VALKIRIA S.A. ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 (EXPRESADOS EN US\$ DOLARES)					
ACTIVOS	Ref.	Registros NEC	CAMBIAR	Registros NIIF	Ref.
ACTIVOS CORRIENTES:					
Caja – Bancos		\$ 2.464,32	\$ 0,00	\$ 2.464,32	
Inversiones temporales		\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 0,00	
Cuentas por Cobrar	P1-2; P4-3	\$ 145.288,94	-\$ 15.912,01	\$ 129.376,93	
Inventarios		\$ 17.477,96	\$ 0,00	\$ 17.477,96	
Gastos pagados por anticipado		\$ 5.438,29	\$ 0,00	\$ 5.438,29	
Total Activos Corrientes		\$ 170.669,51		\$ 154.757,50	A1-2
ACTIVOS NO CORRIENTES:					
Activo Fijo, neto	P2-1, P2-2	\$ 149.501,94	\$ 134.232,71	\$ 283.734,65	
Otros Activos		\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 0,00	
Total Activos No Corrientes		\$ 149.501,94		\$ 283.734,65	A1-2
TOTAL ACTIVOS		\$ 320.171,45		\$ 438.492,15	
PASIVOS Y PATRIMONIO					
PASIVOS CORRIENTES:					
Cuentas por Pagar	P1-1	\$ 142.490,33	\$ 653,60	\$ 141.836,73	
Pasivos Acumulados		\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 0,00	
Pasivos Corrientes:		\$ 142.490,33		\$ 141.836,73	A1-2
OBLIGACIONES A LARGO PLAZO					
Obligaciones de Largo Plazo		\$ 21.751,22	\$ 0,00	\$ 21.751,22	
Beneficios futuros a empleados	P2-3	\$ 0,00	-\$ 47.374,67	\$ 47.374,67	
Total Pasivos No Corrientes		\$ 21.751,22		\$ 69.125,89	A1-2
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:					
Capital Social		\$ 21.600,00	\$ 0,00	\$ 21.600,00	
Reserva de capital		\$ 13.827,13	\$ 0,00	\$ 13.827,13	
Reserva por revalorización de activos	P2-1	\$ 0,00	-\$ 134.232,71	\$ 134.232,71	
Utilidades Retenidas		\$ 120.502,78	\$ 62.633,07	\$ 57.869,70	
Total Patrimonio		\$ 155.929,90		\$ 227.529,54	A1-2
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		\$ 320.171,45		\$ 438.492,15	
<i>Prueba</i>		\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 0,00	

3.6 RESUMEN DE IMPACTOS EMPRESA: VALKIRIA S.A.

Impactos Año 2009			
Cuentas de Balance	Aplica?	Impactos de Acuerdo a NIIF / NIC	NIIF / NIC APLICADA
Activos Corrientes			
Caja - Bancos	N/A		
Inversiones temporales	N/A		
Cuentas por cobrar	Low	Análisis de cartera de clientes (Huéspedes).	NIC 1
		Realizar provisiones, para registrar posibles deterioros (dejar a valor razonable).	
Gastos pagados por anticipado	N/A	Cuenta con saldo inmaterial, en este rubro se encuentran también anticipos a proveedores por bienes y/o servicios no recibidos, corresponden a seguros y publicidad.	
Activos No Corrientes			
Activos Fijos	High	- Considerar la revaluación de activos fijos (especial énfasis en rubro Edificios).	NIC 16
		- Considerar los costos de financiamiento con obligaciones a largo plazo, registrados como gasto y no como un mayor valor del activo	NIC 23
		- Efectuar un análisis de deterioro con la finalidad de verificar que el valor en libros de los activos fijos no supere su	NIC 36

		importe recuperable (por cada unidad generadora de efectivo).	
		- Determinar las unidades generadoras de efectivo existentes.	NIC 36
Otros Activos / Cargos Diferidos	N/A	Evaluar la probabilidad de recuperación (mínima), y disminuir el valor de los mismos para dar cumplimiento a NIIF 1, (no reconocer activos no permitidos por NIIF), considerando el concepto de activo (en cuanto a beneficio económico futuro).	NIIF 1 / Marco Conceptual
Impuestos Diferidos	High	Se revisan los impuestos diferidos registrados (tanto activos como pasivos) con objeto de comprobar que se mantienen vigentes, efectuándose las oportunas correcciones a los mismos de acuerdo con los resultados de los análisis realizados.	NIC 12
Pasivos Corrientes			
Cuentas Por Pagar	Low	- Deberán quedar ajustadas las obligaciones a su valor presente, esto es se deberá reconocer la financiación implícita existente.	NIC 32 / 39
		En los préstamos para la construcción de activos fijos no existe este problema, los intereses son explícitos y se reconocen en la medida en que se devengan.	
Pasivos Acumulados	N/A	- No aplica debido a que son saldos inmateriales.	

Pasivos No Corrientes

Obligaciones de largo plazo	N/A	- Correspondiente a obligaciones con instituciones del sistema financiero, se encuentran expresadas a su valor presente.	NIC 32 / 39
Beneficio futuro de empleados	High	Registrar la totalidad de obligaciones futuras a empleados a su valor presente, entre las cuales tenemos jubilación patronal, desahucio.	NIC 19
Patrimonio			
Reserva por revalorización de Activos Fijos		- Contrapartida resultante de una posible revalorización de activos fijos en caso de ser necesaria.	NIC 16
Utilidades Retenidas		- Todos los ajustes que se realicen al 31/12/09 para iniciar NIIF afectarán al Patrimonio.	NIC 1- NIC 2- NIC 36
Cuentas de Estado de Resultados:			
Ingresos Operativos	N/A	- Reconocer los Ingresos cuando se realice la Transacción (esto ocurre).	NIC 18
	Low	- Identificar un posible impacto de valor razonable con el cual se podría reconocer parte del ingreso como un componente financiero implícito.	NIC 32 / 39
Gastos Operacionales	High	- Registrar el valor presente devengado en el período de los beneficios futuros a empleados. Jubilación Patronal y Desahucio.	NIC 32 / 39
	Low	- Identificar un posible impacto de valor razonable con el cual se podría reconocer parte del gasto como un componente financiero implícito.	NIC 32 / 39

4 CONCLUSIONES

La principal, y quizás la más importante conclusión que podemos obtener del trabajo realizado, es que, si bien las NIIF se han puesto en funcionamiento con el ánimo de hacer más comparables los estados financieros de las compañías, éste hecho fundamental, en el caso de las empresas escogidas para el análisis en su primera aplicación en Ecuador, no se cumple.

Y no se cumple porque la propia naturaleza de la nueva normativa, con amplias posibilidades de elección contable por parte de las empresas, posibilidades obvias teniendo en cuenta que deben adaptarse a un entorno internacional y multisectorial, hace que las especificidades de cada compañía resalten más los estados financieros que la normativa en sí misma.

En cuanto al hecho de la comparación a partir de los estados financieros en NIIF de las empresas, el hecho indiscutible de que cada compañía pueda “escoger” entre múltiples posibilidades de contabilización, hace que, incluso para empresas del mismo sector, sean difícilmente comparables. Para ello, habría que analizar, dentro de las empresas de dicho sector, cuáles de las posibilidades de contabilización han escogido para poder comparar con fiabilidad sus estados financieros.

En cualquier caso, la necesidad de una normativa que tenga un carácter global es absolutamente necesaria y aunque la normativa no sea perfecta, también es cierto que existen compañías cuyos cambios son relativamente homogéneos y las variaciones que han experimentado en sus masas patrimoniales han sido prácticamente testimoniales. La mejora de la norma, que se ve actualizada de forma casi permanente, debería llevar hacia una limitación en las alternativas que

pueden tomar las empresas, de tal forma en que se reduzca el "ruido" que causa en los estados financieros la elección de diferentes alternativas.

EFFECTOS A CONSIDERAR

P1-1 Registrar a valor presente intereses implícitos en cuentas por pagar.

P1-2 Registrar a valor presente intereses implícitos en cuentas por cobrar.

P2-1 Inmuebles que podrían revalorizarse (Valor razonable Aprox. 80,000 Terreno y \$120000 Edificio).

P2-2 Reconocer intereses implícitos en financiamiento de construcción de activos. (No Material).

P2-3 Reconocer obligación presente de beneficio futuro a empleados (Jubilación Patronal y Desahucio).

P4-1 Los ingresos de la compañía son reconocidos cuando se facturan.

P4-2 La compañía tiene cuentas de dudosa recuperación (\$15,820) Dentro del Rubro Deudores Documentados. Compañía Petrolera.

P4-3 Evaluar existencia de cuentas por pagar antiguas que no se cancelarán (No existen).

5 ANEXOS

VALKIRIA S.A.
Estado de Situación Financiera (NEC)
 Por los años terminados el 31 de diciembre del 2009 y 2008

Activos	Ref.	31-Dec-2009	% 2009	31-Dec-2008	% 2008
Activo Corriente					
Caja - Bancos		\$ 2.464,32	0,8%	\$ 4.040,53	1,2%
Inversiones temporales					
Cuentas por cobrar	P1-2 / P4-2	\$ 145.288,94	45,4%	\$ 143.199,59	43,4%
Otros - Docs por cobrar		\$ 17.477,96	5,5%	\$ 16.063,42	4,9%
Gastos pagados por anticipado		\$ 5.438,29	1,7%	\$ 0,00	
Total Activo Corriente		\$ 170.669,51	53,3%	\$ 163.303,54	49,5%
Activos No Corrientes					
Activo fijo, neto	P2-1 / P2-2	\$ 149.501,94	46,7%	\$ 166.749,15	50,5%
Otros activos					
Total Activos No Corrientes		\$ 149.501,94	46,7%	\$ 166.749,15	50,5%
Total Activos		\$ 320.171,45	100,0%	\$ 330.052,69	100,0%
Pasivos					
Pasivo Corriente					
Cuentas por pagar	P1-1 / P4-3	\$ 142.490,33	44,5%	\$ 91.675,51	27,8%
Pasivos acumulados					
Total Pasivo Corriente		\$ 142.490,33	44,5%	\$ 91.675,51	27,8%
Pasivo No Corriente					
Obligaciones de largo plazo	P2-3	\$ 21.751,22	6,8%	\$ 120.578,71	36,5%
Patrimonio					
Capital social		\$ 21.600,00	6,7%	\$ 21.600,00	6,5%
Reserva de capital		\$ 13.827,13	4,3%	\$ 10.013,98	3,0%
Utilidades retenidas		\$ 120.502,78	37,6%	\$ 86.184,47	26,1%
Total Patrimonio		\$ 155.929,90	48,7%	\$ 117.798,45	35,7%
Total Pasivo y Patrimonio		\$ 320.171,45	100,0%	\$ 330.052,67	100,0%

BALKIRIA S.A.
Estado de Resultados (NEC)
 Por los años terminados el 31 de diciembre del 2009 y 2008

	Ref.	31-Dec-2009	% 2009	31-Dec-2008	% 2009
Ingresos Operativos	P4-1	\$ 617.865,41	100,0%	\$ 719.383,72	100,0%
Gastos de Remuneraciones	P2-3	-\$ 112.982,37	-18,3%	-\$ 115.149,35	-16,0%
Gastos de Personal y Honorarios	P1-1	-\$ 105.284,93	-17,0%	-\$ 84.963,33	-11,8%
Gastos de Impuestos y Contribuciones		-\$ 4.726,02	-0,8%	-\$ 5.313,96	-0,7%
Gastos de Servicios Básicos		-\$ 33.275,87	-5,4%	-\$ 49.336,84	-6,9%
Gastos de Mantenimiento y Suministros	P1-1	-\$ 249.003,63	-40,3%	-\$ 318.421,47	-44,3%
Depreciación		-\$ 32.672,54	-5,3%	-\$ 31.194,93	-4,3%
Gastos Financieros		-\$ 20.106,01	-3,3%	-\$ 47.197,53	-6,6%
Utilidad Operacional		\$ 59.814,04	9,7%	\$ 67.806,31	9,4%
Otros Ingresos		\$ 0,00	0,0%	\$ 0,00	0,0%
Otros Gastos		\$ 0,00	0,0%	\$ 0,00	0,0%
Utilidad del Ejercicio		\$ 59.814,04	9,7%	\$ 67.806,31	9,4%
Participación Trabajadores		-\$ 8.972,11	-1,5%	-\$ 10.170,95	-1,4%
Impuesto a la Renta		-\$ 12.710,48	-2,1%	-\$ 14.408,84	-2,0%
Reserva Legal		-\$ 3.813,15	-0,6%	-\$ 4.322,65	-0,6%
Utilidad Neta		\$ 34.318,31	5,6%	\$ 38.903,87	5,4%

VALKIRIA S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009
(EXPRESADOS EN US\$ DOLARES)

ACTIVOS	Ref.	Registros		Registros NIIF	Ref.	Imp. Diferido
		NEC	CAMBIAR			
ACTIVOS CORRIENTES:						
Caja - Bancos		\$ 2.464,32	\$ 0,00	\$ 2.464,32		
Inversiones temporales		\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 0,00		
Cuentas por Cobrar	P1-2; P4-3	\$ 145.288,94	-\$ 15.912,01	\$ 129.376,93		
Inventarios		\$ 17.477,96	\$ 0,00	\$ 17.477,96		
Gastos pagados por anticipado		\$ 5.438,29	\$ 0,00	\$ 5.438,29		
Total Activos Corrientes		\$ 170.669,51		\$ 154.757,50	A1-2	
ACTIVOS NO CORRIENTES:						
Activo Fijo, neto	P2-1, P2-2	\$ 149.501,94	\$ 134.232,71	\$ 283.734,65		\$ 33.558,18 Imponible Por Pagar
Otros Activos		\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 0,00		
Total Activos No Corrientes		\$ 149.501,94		\$ 283.734,65	A1-2	
TOTAL ACTIVOS		\$ 320.171,45		\$ 438.492,15		
PASIVOS Y PATRIMONIO						
PASIVOS CORRIENTES:						
Cuentas por Pagar	P1-1	\$ 142.490,33	\$ 653,60	\$ 141.836,73		
Pasivos Acumulados		\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 0,00		
Pasivos Corrientes:		\$ 142.490,33		\$ 141.836,73	A1-2	
OBLIGACIONES A LARGO PLAZO						
Obligaciones de Largo Plazo		\$ 21.751,22	\$ 0,00	\$ 21.751,22		
Beneficios futuros a empleados	P2-3	\$ 0,00	-\$ 47.374,67	\$ 47.374,67		-\$ 11.843,67 Deducible Por Cobrar
Total Pasivos No Corrientes		\$ 21.751,22		\$ 69.125,89	A1-2	
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:						
Capital Social		\$ 21.600,00	\$ 0,00	\$ 21.600,00		
Reserva de capital		\$ 13.827,13	\$ 0,00	\$ 13.827,13		
Reserva por revalorización de activos	P2-1	\$ 0,00	-\$ 134.232,71	\$ 134.232,71		
Utilidades Retenidas		\$ 120.502,78	\$ 62.633,07	\$ 57.869,70		
Total Patrimonio		\$ 155.929,90		\$ 227.529,54	A1-2	
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		\$ 320.171,45		\$ 438.492,15		
<i>Prueba</i>		\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 0,00		

VALKIRIA S.A.
Planilla de asientos de ajuste para conversión a NIIF
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

NOTA (+) DEBITO (-) CREDITO	NEC	NIIF						Prueba		
			Activo Corriente	Activo No Corriente	Pasivo Corriente	Pasivo No Corriente	Patrimonio	Ingresos	Gastos	(=) Resultado
SALDOS NEC al 31-Diciembre-2009			170.670	149.502	-142.490	-21.761	-166.930	-617.866	505.273	-112.693
P1-1	Cuentas por pagar	654 -	-	-	654	-	-	-	-	-
	Gastos del Ejercicio 2009	-654 -	-	-	-	-	-	-654	-	-654
	<i>Para registrar intereses implícitos en adquisición a proveedores</i>									
P1-2	Ingresos operativos 2009	92 -	-	-	-	-	-	92	-	92
	Cuentas por cobrar	-92 -	-92	-	-	-	-	-	-	-
	<i>Para registrar intereses implícitos en facturación a estudiantes</i>									
P2-1	Activos Fijos, neto (Inmuebles)	134.233 -	-	134.233	-	-	-	-	-	-
	ORI: Reserva para Revalorización	-134.233 -	-	-	-	-	-134.233	-	-	-
	<i>Para registrar revalorización de bienes inmuebles</i>									
P2-3	Gasto Beneficio futuro a empleados (Jubilación Patronal y Desahucio)	25.209 -	-	-	-	-	-	-	25.209	25.209
	Utilidades retenidas	22.165 -	-	-	-	-	22.165	-	-	-
	Beneficio futuro a empleados	-47.375 -	-	-	-	-47.375	-	-	-	-
	<i>Para registrar obligación presente de beneficio futuro a empleados</i>									
P4-2	Deudores Incobrables	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Utilidades Retenidas	15.820 -	-	-	-	-	15.820	-	-	-
	Previsión para deudores incobrables	-15.820 -	-15.820	-	-	-	-	-	-	-
	<i>Para registrar quebranto de Crédito a Compañía Petrolea (100 % años anteriores)</i>									
Total Ajustes:			-16.912	134.233	654	-47.376	-96.247	92	24.666	24.648
SALDOS NIIF al 31-Diciembre-2009			164.768	283.736	-141.837	-69.126	-262.177	-617.773	629.829	-87.946
			A1-1	A1-1	A1-1	A1-1	A			

Ligue con Estado Financiero:

Saldo patrimonial con ajustes a cuentas de patrimonio

-252.177

A

Ajustes a cuenta de resultado del ejercicio

24.648

Patrimonio Final:

-227.630

A1-1