



UNIVERSIDAD CATÓLICA
DE SANTIAGO DE GUAYAQUIL

FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS, ADMINISTRATIVAS Y
EMPRESARIALES

CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

TEMA:

Propuesta metodológica para la conversión de estados financieros a moneda extranjera en la adquisición de una empresa del sector de hidrocarburos del cantón Guayaquil

AUTORA:

Orlando Zavala, María Dolores

TRABAJO DE TITULACIÓN PREVIO A LA OBTENCIÓN DEL
TÍTULO DE LICENCIADA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

TUTOR

CPA. Lucio Ortiz, Jorge, MGs.

Guayaquil, Ecuador

23 de febrero del 2022



UNIVERSIDAD CATÓLICA
DE SANTIAGO DE GUAYAQUIL

FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS, ADMINISTRATIVAS
Y EMPRESARIALES

CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

CERTIFICACIÓN

Certifico que el presente trabajo fue realizado en su totalidad por: Orlando
Zavala María Dolores, como requerimiento parcial para la obtención del Título
de: Licenciada en Contabilidad y Auditoría.

TUTOR

f. _____
FIRMA DEL PROFESOR
CPA. Lucio Ortiz, Jorge, MGs

DIRECTOR DE LA CARRERA

f. _____
Ing. Diez Farhat, Said Vicente, Ph.D.

Guayaquil, a los 23 días del mes de febrero del año 2022



UNIVERSIDAD CATÓLICA
DE SANTIAGO DE GUAYAQUIL

FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS, ADMINISTRATIVAS
Y EMPRESARIALES

CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

DECLARACIÓN DE RESPONSABILIDAD

Yo, Orlando Zavala, María Dolores

DECLARO QUE:

El Trabajo de Titulación: Propuesta metodológica para la conversión de estados financieros a moneda extranjera en la adquisición de una empresa del sector de hidrocarburos del cantón Guayaquil, previa a la obtención del Título de: Licenciada en Contabilidad y Auditoría, ha sido desarrollado respetando derechos intelectuales de terceros conforme las citas que constan al pie de las páginas correspondientes, cuyas fuentes se incorporan en la bibliografía. Consecuentemente este trabajo es de mi total autoría. En virtud de esta declaración, me responsabilizo del contenido, veracidad y alcance científico del Trabajo de Titulación referido.

Guayaquil, a los 23 días del mes de febrero del año 2022

LA AUTORA

María Dolores Orlando Zavala

f. _____
Orlando Zavala, María Dolores



UNIVERSIDAD CATÓLICA
DE SANTIAGO DE GUAYAQUIL

FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS, ADMINISTRATIVAS
Y EMPRESARIALES

CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

AUTORIZACIÓN

Yo, Orlando Zavala, María Dolores

Autorizo a la Universidad Católica de Santiago de Guayaquil, la publicación en la biblioteca de la institución del Trabajo de Titulación: Propuesta metodológica para la conversión de estados financieros a moneda extranjera en la adquisición de una empresa del sector de hidrocarburos del cantón Guayaquil, cuyo contenido, ideas y criterios son de mi exclusiva responsabilidad y total autoría.

Guayaquil, a los 23 días del mes de febrero del año 2022

LA AUTORA

f. _____

Orlando Zavala, María Dolores

REPORTE URKUND

<https://secure.orkund.com/old/view/121737814-972509-699962#q1bKLVayio7VUSrOTM/LTMtMTsxLTIWyMqgFAA==>

The screenshot displays the URKUND interface. On the left, document details are listed: 'Documento' is 'maria.orlando_100%.docx (D127606800)', 'Presentado' is '2022-02-10 20:24 (-05:00)', 'Presentado por' is 'maria.orlando01@cu.ucsg.edu.ec', 'Recibido' is 'jorge.lucio.ucsg@analysis.orkund.com', and 'Mensaje' is 'maria.orlando_100%' with a link to 'Mostrar el mensaje completo'. A green box indicates '0%' of the 43 pages are composed of text from 0 sources. On the right, a 'Lista de fuentes' (List of sources) table is shown with columns for 'Categoria' and 'Enlace/nombre de archivo'. The table lists four sources with their respective URLs. At the bottom, a toolbar contains navigation and utility icons, including a warning icon for '0 Advertencias', 'Reiniciar', and 'Compartir'.

Categoria	Enlace/nombre de archivo
	https://www2.deloitte.com/content/dam/Deloitte/cr/Documents/a...
	https://www.nicnif.org/files/u1/NIC_21_0.pdf
	TESIS - ANGELA MACIAS2.pdf
	https://cybertesis.unmsm.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12672/...

TUTOR
CPA Lucio Ortiz, Jorge Enrique. MGs
C.I. 0905788162

FIRMA DEL PROPRIETARIO

AGRADECIMIENTO

Agradezco a Dios por haberme acompañado y guiado a lo largo de mi carrera, por ser mi fortaleza en los momentos de debilidad y por brindarme una vida llena de aprendizajes, experiencias y sobre todo salud.

Agradezco a mis padres, María Dolores y Javier, por haberme impulsado en todo momento, los que han velado por mi bienestar y educación siendo mi apoyo siempre. Gracias, porque sin ustedes no sería la persona que soy ahora y por ustedes me convertiré en una gran profesional.

Agradezco a mis hermanos Leonardo y Javier, por hacer de esta experiencia más agradable, por preocuparse siempre por mi y demostrarme su amor cada día, por presionarme para que no me conforme y siempre busque retos que me harán crecer profesional y personalmente.

Agradezco a una persona muy especial para mí, Alex, que ha estado a mi lado a lo largo de mi carrera, a pesar de los altos y bajos, siempre ha estado alentándome a ser una mejor persona y profesional, recordándome que puedo con todo lo que me proponga.

Agradezco a Doménica, Sissy, Morelia, Mario y Emily, por haber sido los amigos que me brindaron su apoyo en todo momento, por las risas, su amistad sincera y por todas las experiencias vividas a lo largo de la carrera

Agradezco a mis docentes y en especial a mi tutor Lucio Ortiz, por su ayuda, paciencia y dedicación en este trabajo.

DEDICATORIA

El presente trabajo de titulación se lo dedico con todo mi amor y cariño a mis padres, por el apoyo a mi educación y por ser los que siempre estuvieron conmigo, creyendo en mi capacidad y por motivarme día a día a ser una gran profesional y sobre todo una gran persona. A ellos les debo todo este logro, los amo.



UNIVERSIDAD CATÓLICA
DE SANTIAGO DE GUAYAQUIL

FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS, ADMINISTRATIVAS
Y EMPRESARIALES

CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

TRIBUNAL DE SUSTENTACIÓN

f. _____

Ing. Diez Farhat, Said Vicente, Ph.D.
DIRECTOR DE LA CARRERA

f. _____

Ing. Alcívar Avilés, María Josefina, MSc.
COORDINADOR DEL ÁREA

f. _____

Econ. Bernabé Argandoña, Lorena Carolina, MSc.
OPONENTE



UNIVERSIDAD CATÓLICA
DE SANTIAGO DE GUAYAQUIL

FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS, ADMINISTRATIVAS
Y EMPRESARIALES

CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

CALIFICACIÓN

FIRMA DEL PROFESOR

f. _____

CPA. Lucio Ortiz, Jorge Mgs
TUTOR

ÍNDICE

Introducción	2
Antecedentes.....	3
Monedas en el Imperio Romano.....	3
Historia de la moneda en América.....	3
Historia del Sucre	4
Dolarización en Ecuador.....	5
Definición del Problema.....	5
Justificación	9
Objetivos.....	10
Objetivo General.....	10
Objetivos Específicos	10
Preguntas de investigación/Hipótesis de investigación	11
Limitación	11
Delimitación	11
Capítulo 1: Fundamentación Teórica	12
Marco Teórico.....	13
Teoría de la paridad del poder adquisitivo.....	13
Marco Conceptual	15
Moneda funcional	15
Tipos de cambio o tasas de cambio	16
Moneda Extranjera o divisa	16
Partidas monetarias y no monetarias	17
Diferencia de cambio.....	17
Marco normativo.....	18

NIC 1 Presentación de los estados financieros	18
NIC 21 Efectos de las Variaciones en las Tasas de Cambio de la Moneda Extranjera.....	19
SFAS 52: Conversión de moneda extranjera	20
Ley de compañías	22
Marco referencial.....	24
Propuesta metodología de la conversión NIC 21 de estados financieros en varias monedas de las empresas subsidiarias en Ecuador, en una economía dolarizada.	24
La conversión de estados financieros a moneda extranjera en el marco de las normas internacionales de información financiera	24
La norma internacional de contabilidad 21 como base para la conversión de estados financieros por el método corriente	26
Capítulo 2: Metodología	27
Metodología de la Investigación	27
Diseño	27
Tipo.....	27
Enfoque	28
Población.....	28
Muestra.....	29
Tipo de Muestreo.....	30
Resultados Cualitativos	33
Redacción de la Entrevista.....	33
CAPITULO 3.....	51
Propuesta metodológica de la conversión de estados financieros a moneda extranjera.....	51
Método Corriente	61
Método Histórico.....	65

CAPÍTULO 4.....	72
CONCLUSIONES.....	72
RECOMENDACIONES.....	74
Referencias.....	75

Lista de Tablas

Tabla 1 Matriz de Hallazgos - Entrevistas a CEOs (Parte 1)	37
Tabla 2 Matriz de Hallazgos – Entrevistas a CEOs (Parte 2)	37
Tabla 3 Matriz de Hallazgos – Entrevistas a CEOs (Parte 3)	38
Tabla 4 Matriz de Hallazgos – Entrevistas a jefe Contable (Parte 1)	43
Tabla 5 Matriz de Hallazgos – Entrevistas a jefe Contable (Parte 2)	44
Tabla 6 Matriz de Hallazgos – Entrevistas a Expertos en Aplicación de NIC (Parte 1)	48
Tabla 7 Matriz de Hallazgos – Entrevistas a Expertos en Aplicación de NIC (Parte 2)	49
Tabla 8 Definición de moneda funcional (método corriente)	52
Tabla 9 Estado de Situación Financiera SERCOMPETROL S.A.	53
Tabla 10 SERCOMPETROL S.A.- Estado de Resultados – (al 31/12/2020) ..	54
Tabla 11 Tipos de cambio del día para operaciones contables.	55
Tabla 12 Transacción del 2 de enero del 2021	56
Tabla 13 Transacción del 10 de agosto del 2021	56
Tabla 14 Transacción del 03 de septiembre del 2021 del 03 de septiembre del 2021	57
Tabla 15 Transacción del 25 de noviembre del 2021	57
Tabla 16 SERCOMPETROL S.A. Estado de Situación Financiera (al 31/12/2021) Parte 1	58
Tabla 17 SERCOMPETROL S.A. Estado de Situación Financiera (al 31/12/2021) Parte 1	58
Tabla 18 SERCOMPETROL S.A. - Estado de Resultados (al 31/12/2021) ..	59
Tabla 19 SERCOMPETROL S.A. Estado de Situación Financiera (al 31/12/2021)	59
Tabla 20 SERCOMPETROL S.A. Estado de Resultados (al 31/12/2021) *En EUR. Parte 1	61
Tabla 21 SERCOMPETROL S.A. Estado de Resultados (al 31/12/2021) *En EUR. (Parte 2)	61
Tabla 22 SERCOMPETROL S.A. Estado de Situación Financiera (Al 31/12/2021) en euros) (Parte 1)	62

Tabla 23 SERCOMPETROL S.A. Estado de Situación Financiera (Al 31/12/2021) en euros) (Parte 2).....	63
Tabla 24 Prueba de Conversión Método Corriente.....	64
Tabla 25 Análisis de los factores para la definición de moneda funcional (método histórico)	65
Tabla 26 Detalle de costo de ventas.....	66
Tabla 27 Detalle de compra de PPE.....	67
Tabla 28 Detalle de Depreciación.....	67
Tabla 29 SERCOMPETROL S.A. Estado de Resultados (al 31/12/2021) En Euros	68
Tabla 30 SERCOMPETROL S.A. Estado de Situación Financiera (AL 31/12/2021) En EUR.....	69
Tabla 31 Prueba de Conversión Método Histórico.....	70

Lista de Figuras

Figura 1 Producción de los derivados de Petróleo EP Petroecuador 2007-2020.....	7
Figura 2 Producción de residuos y gasolina extra EP Petroecuador 2007-2020.....	8
Figura 3 Producción de fuel oíl #4, diesel #2, GLP y otros derivados de petróleo EP Petroecuador 2007-2020.....	9
Figura 4 Cálculo de muestra para estudio	30

RESUMEN

El presente trabajo de titulación busca explicar la importancia del análisis del proceso de conversión a moneda extranjera de los estados financieros de acuerdo con lo indicado por la Norma Internacional de Contabilidad NIC 21, que expresa *Efectos de las variaciones de las tasas de cambio de la Moneda extranjera*. Este análisis será realizado mediante los métodos de conversión corriente e histórico posterior a realizar la simulación de una adquisición de una empresa ecuatoriana perteneciente al sector de hidrocarburos, por una empresa extranjera domiciliada en el continente europeo, por lo que su objetivo es el de medir el impacto que se ve reflejado en los estados financieros una vez que las transacciones y operaciones se demuestran en una moneda diferente de la moneda funcional de la compañía.

Palabras Clave: NIC 21, estados financieros, moneda extranjera, divisas, métodos de conversión.

ABSTRACT

The present titling work seeks to explain the importance of the analysis of the conversion process to foreign currency of the financial statement, in accordance with what is indicated by the International Accounting Standard NIC 21, which expresses *Effects of the variations of the exchange rates of the foreign currency*. This analysis will be carried out using the current and historical conversion methods after simulating an acquisition of an Ecuadorian company belonging to the hydrocarbon sector, by a foreign company domiciled in the European continent, so its objective is to measure the impact that is reflected in the financial statements once the transactions are shown in a currency other than the company's functional currency.

Key Words: NIC 21, financial statements, foreign currency, currencies, conversion methods.

Introducción

Para cualquier persona que se desenvuelve en el campo de la contabilidad es importante contar con conocimiento acerca de las Normas Internacionales de Contabilidad debido que, las mismas tienen como objetivo mantener un orden determinado para universalizar los términos contables, los formatos, entre otros para unificar el análisis de estos alrededor del mundo, sin importar las políticas y los diferentes tipos de cambios que pudiesen estar involucrados dentro de la presentación de cada documento.

De acuerdo con lo antes mencionado, es necesario acotar que, actualmente, se vive una economía internacional que es muy dinámica lo cual hace imperativo el conocimiento de las Normas Internacionales de Contabilidad, ya que a través de estas los análisis financieros y contables pueden ser unificados y leídos de igual manera dentro de cualquier economía mundial sin importar las divisas que se manejen en diferentes compañías.

En el siglo XX cada vez se dan más operaciones entre empresas multinacionales domiciliadas en países que manejan divisas diferentes, lo cual no es un impedimento para realizar transacciones tales como compras, adquisiciones, intercambio de bienes o servicios, entre otros. Es por esta razón que la autora ha decidido realizar el análisis del proceso de conversión de estados financieros a una moneda extranjera a través de la NIC 21 *Efectos de las variaciones de las tasas de cambio de la Moneda extranjera*; con el firme objetivo de dar a conocer a los lectores cuáles son los procesos y los pasos para seguir que las empresas deben de poner en práctica en caso de que su información financiera sea requerida en otra divisa.

Antecedentes

Monedas en el Imperio Romano

Las primeras monedas romanas fueron producidas a finales del siglo cuatro antes de cristo en Italia y continuaron usándose durante otros ocho siglos por todo el Imperio. La denominación y el valor cambiaban constantemente, pero algunos tipos de moneda como el Sestercio o el Denario persistieron durante mucho tiempo convirtiéndose en una de las monedas más famosas de la historia (Roma Imperial, 2015).

La moneda romana representaba y garantizaba un reconocible valor que permitía conseguir productos a cambio de ella. Esto permitía comerciar, trabajar a cambio de monedas y algo que es más importante, la moneda permite realizar pagos idénticos y de gran valor para hacer posible una nueva escala de comercio. Las monedas además estaban marcadas con iconos representativos de los Emperadores con lo que se conseguía transmitir la grandeza del Emperador (Roma Imperial, 2015).

Historia de la moneda en América

En el año 1973, se generalizó la flotación cambiaria, enfocándose en los países industrializados, el valor del dólar ha fluctuado en comparación con otras monedas líderes. Por su gran influencia en otras variables económicas, el tipo de cambio es el precio más importante en cada economía, por ende, el dólar también es la moneda más importante en la economía mundial. El tipo de cambio es el precio de una moneda en términos de otra, o sea que entre las primordiales divisas fluctúa minuto a minuto, por lo que el indicador sigue siendo una de las problemáticas más importantes de los encargados de manejar la economía en los diferentes países (Chapoy Bonifaz, 2004).

Los cambios en el valor del dólar, en los términos que se dan en divisas clave, tienen un papel importante en Estados Unidos de América (EUA), por el poder hegemónico del mismo, en la mayor parte del mundo. Las expectativas acerca del valor futuro de esa divisa tienen incidencia desde las tasas de interés en un corto plazo hasta las decisiones de una inversión a largo plazo (Chapoy Bonifaz, 2004).

Dentro del sistema de Bretton Woods, se daban grandes asimetrías, una de estas, en el proceso de ajuste: los países que tenían superávits con gran dificultad apreciaban sus monedas; por el contrario, los deficitarios agotaban las reservas y se los obligaba a devaluar su moneda. En el sistema actual de tipos de cambio flotantes ha disminuido el contraste debido que las monedas se ajustan cuando las circunstancias son distintas, excepto la divisa de EUA (Estados Unidos de América), ya que este país suele tener una política benigna, dejando el ajuste a otros países (Chapoy Bonifaz, 2004).

Así pues, se denomina que las relaciones económicas internacionales tienen la cotización del dólar, que es la principal divisa a nivel mundial, dado que la situación económica de EUA (Estados Unidos de América), Unión Europea (UE), Japón y China y algunas de las medidas que se han propuesto para que se dé estabilidad en el sistema monetario internacional (Chapoy Bonifaz, 2004)

Historia del Sucre

De acuerdo con la historia contada por (Banco Central del Ecuador, 2020), en el siglo XIX, se generó una crisis por el cierre de la Casa de Moneda de Quito, ésta dio a lugar la circulación de una cantidad de monedas provenientes de otros países y que estas monedas se aceptaran, en aquel entonces se utilizaba el esquema de bimetalismo. En el año 1884, la Asamblea Constituyente se reunió en Quito, buscando establecer la racionalización del sistema monetario, para lo cual dicta el decreto de crear una moneda oficial del Ecuador con el nombre de “Un Sucre”, dicha unidad monetaria se dividirá en cien centavos, en el peso de una onza de plata fina (0.900 milésimas), esta moneda será de libre circulación en el Ecuador y obligatoriamente se usará en todas las transacciones comerciales. (Burgos Yáñez, 2014)

Luego de la Segunda Guerra Mundial, fueron echadas las teorías económicas sustentadas en el peso ponderal y el bimetalismo, que eran la base para la emisión y circulación de monedas mundialmente. Post guerra, muchos países se vieron obligados a la creación y reafirmación del sistema fiduciario. Sin embargo, en 1943 y 1944, el Ecuador trató de mantener el

mismo esquema bimetálico, las monedas de dos y cinco sucres en plata piezas que fueron hechas en la Casa de México y que se desaparecieron en la circulación en el año 1945, dio el paso al sistema fiduciario; también motivó a la estandarización de los formatos y tamaños para las especies monetarias en papel.

En los años 70 del siglo XX, ya carecía el circulante, lo cual obligó al estado ecuatoriano a acuñar mayores cantidades de signos monetarios y también a imprimir nuevas emisiones de billetes. Finalmente, en febrero del 2000, Jamil Mahuad decreta la adopción del dólar como unidad monetaria de uso en el Ecuador y desaparecería el sucre con la intención de parar la escalada alcista del dólar, se estableció la paridad para la conversión fue a razón de 25,000 sucres por 1 dólar de Estados Unidos de América.

Dolarización en Ecuador

A finales de los años 90, existió una fuerte caída de los precios del petróleo y la crisis financiera internacional que desencadenó una profunda crisis económica, política y social. En los años 1999 y 2000, el sistema financiero de Ecuador sufrió el cierre de los principales bancos del país, además otros bancos fueron transferidos a la Agencia Nacional de Depósitos, entidad creada por el Estado Ecuatoriano, para encargarse de la administración de los bancos con problemas económicos.

Ante la gran amenaza que hubo de hiperinflación y otros problemas económicos que fueron generados a partir de la inestabilidad y especulación, el Estado Ecuatoriano adoptó la dolarización en la economía en enero de 2000. Con una estrategia de estabilización y recuperación económica, los demás gobiernos respaldaron dicha estrategia. Se esperaba que, a través de las divisas del petróleo, la austeridad fiscal, se dé una mayor eficiencia tributaria y se reduzca la inflación y las tasas de interés bajo la dolarización, crearan un ambiente de estabilidad y confianza para la reactivación e inversión.

Definición del Problema

Actualmente, existen posibles inversionistas interesados en comprar empresas en el sector de hidrocarburos del cantón Guayaquil, pero los

estados financieros del sector de hidrocarburos tienen sus libros exclusivamente en dólares y se ven en la necesidad de conocer una metodología para convertir a la moneda que se usa en el país de los inversionistas. Dependiendo de la estructura de los activos y pasivos monetarios y no monetarios el resultado de la conversión a moneda extranjera revela a una empresa como solvente y con liquidez.

Se espera conocer en qué forma afecta la aplicación del tipo de cambio histórico, de cierre o de promedio al convertir los estados financieros a moneda extranjera, como también si la conversión de estados financieros a moneda extranjera que se da al momento de la adquisición de la empresa objeto de estudio altera o repercute en gran consecuencia con los resultados iniciales ajustándose a la realidad apoyada en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y las otras normas contables.

El sector en el cual se enfocará el presente trabajo, será el de hidrocarburos, que son los derivados del petróleo, para realizar una buena indagación es importante que se conozca que tan importante es la producción del petróleo y sus derivados en el país y los cambios que existen en los precios, si son constantes o volátiles, esto incidirá al momento de realizar la conversión de los estados financieros (Sanchez, Vayas, Mayorga, & Freire, 2021). Según el Banco Central del Ecuador – BCE, se ha producido en el país 60,4 millones de barriles en el 2020 (20,2% menos que en 2019), también, tuvo una tasa promedio de variación interanual de -0,6% entre 2007 y 2020 (Sanchez, Vayas, Mayorga, & Freire, 2021)

Los derivados producidos en el 2020, el 18,2% correspondió a residuo, luego la gasolina extra (17,5%), Diesel #2 (8,5%), gas licuado de petróleo-GLP (3.2%), y el restante fue para otros derivados con el 40,3% (Sanchez, Vayas, Mayorga, & Freire, 2021).

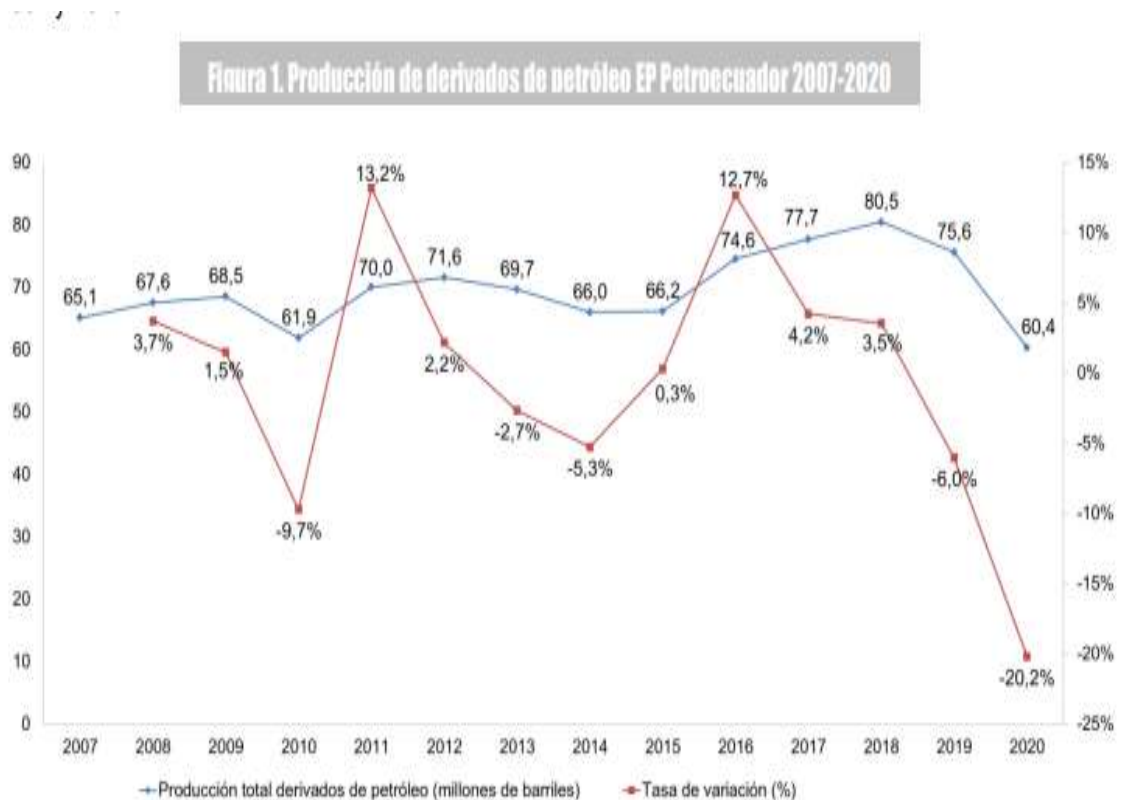


Figura 1 Producción de los derivados de Petróleo EP Petroecuador 2007-2020

Según la Agencia de Protección Ambiental de Estados Unidos – EPA (por las siglas en inglés), el residuo, se conceptúa residuo a todo material (sólido, semisólido, líquido o contenedor de gases) descartado, es decir que ha sido tirado, es reciclado o llamado inherentemente residual. EP Petroecuador indica que los residuos industriales están conformados principalmente por sosa cáustica y di etanolamina gastadas (Sanchez, Vayas, Mayorga, & Freire, 2021).

Las cifras del BCE muestran que Ecuador creó 11,0 millones de barriles de residuo en 2020 (19,4% menos que en 2019), además, tuvo una tasa promedio de variación interanual de -1,7% desde el 2007 al 2020 (Sanchez, Vayas, Mayorga, & Freire, 2021).

EP Petroecuador determina a la gasolina extra como un combustible que usan los vehículos y aviones con motores a combustión interna, cuya fundamental característica es el número de octanos, el mismo que indica su

calidad. El octanaje de la gasolina extra se encuentra entre los 85 y 87 octanos. Según el BCE, EP Petroecuador creó 10,6 millones de barriles de gasolina extra en 2020 (18,6% menos que en 2019), además, alcanzó una tasa promedio de variación interanual de -1,4% en el periodo 2007-2020 (Sanchez, Vayas, Mayorga, & Freire, 2021).

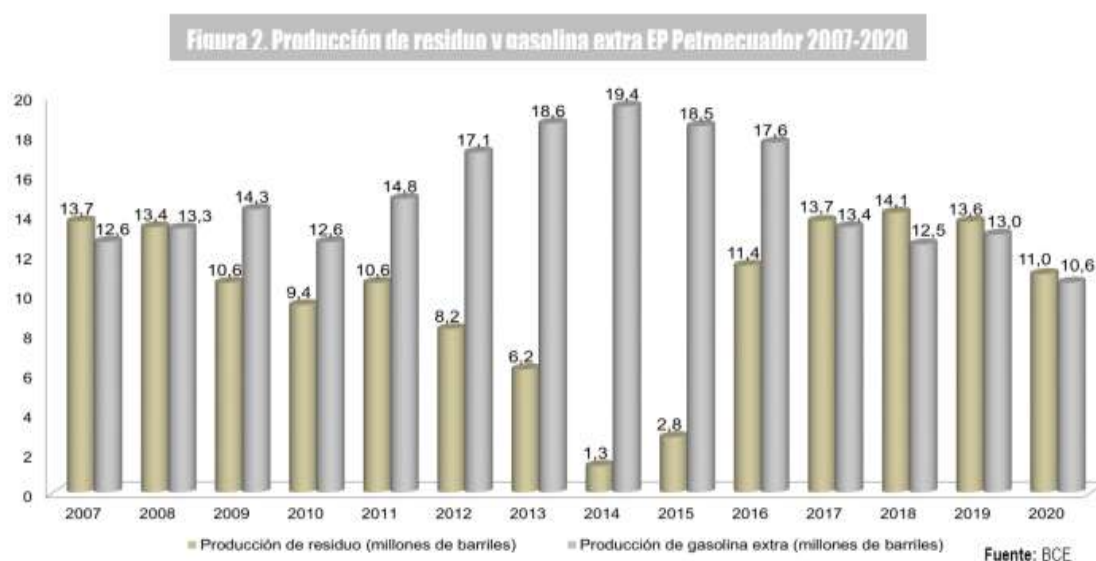


Figura 2 Producción de residuos y gasolina extra EP Petroecuador 2007-2020

Nota: Tomado de los informes de Petroecuador

El fuel oíl # 4 es una mezcla de residuos y destilados medios, que se utiliza para el transporte marítimo y sector eléctrico. De acuerdo al BCE, EP Petroecuador produjo 7,5 millones de barriles de fuel oíl # 4 en 2020 (10,3% menos que en 2019), además, tuvo una tasa promedio de alteración interanual de -1,0% entre 2007 y 2020 (Sanchez, Vayas, Mayorga, & Freire, 2021).

El diésel # 2 es un destilado medio, empleado para el transporte pesado, industria y generación eléctrica. En 2020, EP Petroecuador elaboró 5,1 millones de barriles de diésel # 2 (21,6% más que en 2019), sin embargo,

tuvo una tasa promedio de alteración interanual de -5,9% del 2007 al 2020 (Sanchez, Vayas, Mayorga, & Freire, 2021).

De acuerdo a la Asociación Colombiana del GLP – GASNOVA, el GLP es un combustible que se deriva de la mezcla de dos hidrocarburos principales: el propano y butano y otros en menor proporción. Es sacado de la refinación del crudo del petróleo o del proceso de separación del crudo o gas natural en los pozos de extracción. Según el BCE, EP Petroecuador produjo 1,90 millones de barriles de GLP en 2020 (0,7% menos que en 2019), sin embargo, alcanzó una tasa promedio de variación interanual de 2,4% en el periodo 2007-2020 (Sanchez, Vayas, Mayorga, & Freire, 2021).

Los demás derivados de petróleo alcanzaron en conjunto una producción de 24,3 millones de barriles por parte de EP Petroecuador en 2020 (29,7% menos que en 2019), pero su tasa promedio de variación interanual fue de 2,4% entre 2007 y 2020 (Sanchez, Vayas, Mayorga, & Freire, 2021).

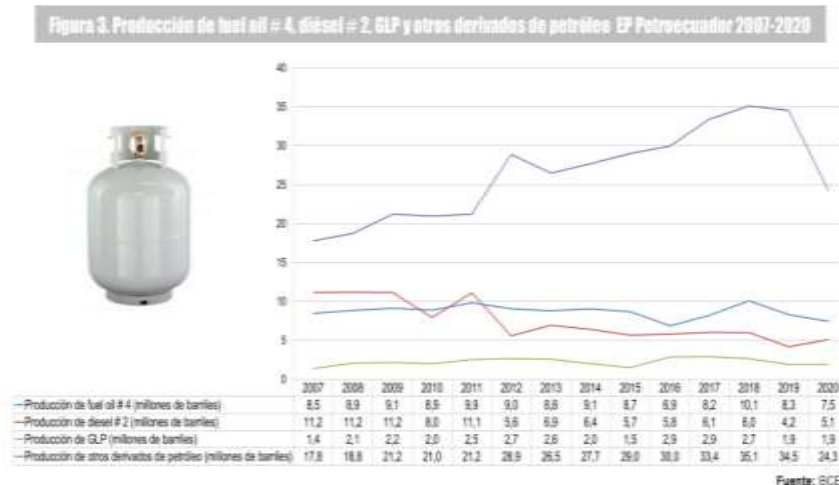


Figura 3 Producción de fuel oil #4, diesel #2, GLP y otros derivados de petróleo EP Petroecuador 2007-2020

Justificación

La aplicación de las normas internacionales de información financiera, da importancia al presente trabajo de investigación debido a que, sirve para comprender el proceso de conversión de estados financieros a moneda extranjera sin que este vaya a afectar en cierta forma el patrimonio o la real situación financiera de la compañía que será objeto de estudio. En caso que esté presente una moneda con mayor poder adquisitivo, como el euro.

La conversión de estados financieros en moneda extranjera tiene como fin prepararlos con relación a las entidades matrices, para esto es necesario que dichas compañías expresen sus estados financieros de sus respectivas subsidiarias aplicando los términos que se relatan en las normas internacionales de información financiera. Es necesario que, al realizar dicha conversión se realice una prueba para comprobar que han sido bien aplicados los tipos de cambio y se han considerado las directrices de la NIC 21 *Efectos de las variaciones en las tasas de cambio de la moneda extranjera* y que al realizar dicha conversión ayude a un mejor entendimiento para los inversionistas extranjeros, ya que leerán los resultados a la moneda de su país de origen (Deloitte Touche Tohmatsu Limited, 2019).

El presente trabajo servirá para investigación y aplicación de dos grupos: Los estudiantes de Contaduría Pública que pertenecen al sector formativo y los profesionales que se desenvuelvan en el campo de contabilidad y auditoría en el sector de hidrocarburos.

Objetivos

Objetivo General

Proponer una metodología para la conversión de estados financieros a moneda extranjera en la adquisición de una empresa en el sector de hidrocarburos del cantón Guayaquil, que establece la NIC 21 *Efectos de las variaciones en las tasas de cambio de la moneda extranjera*.

Objetivos Específicos

- Identificar los antecedentes relacionados al uso de las monedas.
- Establecer marco teórico, conceptual, normativo y referencial relacionados a la conversión de estados financieros a moneda extranjera.

- Identificar las metodologías que pueden ser aplicables en la recolección de datos para el análisis del trabajo de titulación.
- Presentar la propuesta metodológica para la conversión de estados financieros a moneda extranjera de empresas del sector de hidrocarburos del cantón de Guayaquil.

Preguntas de investigación/Hipótesis de investigación

- ¿En la medida que las empresas tienen mayor cantidad de activos no monetarios y pasivos monetarios su situación a convertir estados financieros es mejor?
- ¿Si se convierte a una moneda de mayor poder adquisitivo a lo mejor la empresa objeto de estudio, presenta una situación más real, en la moneda débil aparece una empresa solvente?
- ¿Los posibles inversionistas deben tener los estados financieros a su propia moneda, ayudará a tomar una mejor decisión de compra a estos inversionistas?

Limitación

La recopilación de la información de las entrevistas ya que estas se realizarán por correos electrónicos y no de forma presencial. No se encuentra trabajos de investigación sobre la conversión de estados financieros a moneda extranjera en el sector hidrocarburos del cantón Guayaquil.

Delimitación

La propuesta metodológica va dirigida al sector de hidrocarburos del cantón Guayaquil. El trabajo se enfoca en el diseño de una propuesta de la conversión de estados financieros hacía una moneda extranjera aplicando la NIC 21 *Efectos en las variaciones en los tipos de cambio de la moneda extranjera*, generando los procedimientos técnicos para presentar razonablemente los estados financieros.

Capítulo 1: Fundamentación Teórica

Se estima que el fuego fue descubierto alrededor del año 500.000 a.C, aprovechando alguna rama candente después de un incendio para luego mantenerlo y conservarlo. Con el tiempo, el Homo Erectus fue inventando algunos métodos para provocar el fuego (los primeros “mecheros”), ya que fuera con chispas producidas del roce de piedras, maderas u otras técnicas. Lo que dio la posibilidad de no depender de fenómenos naturales o la bondad de otras tribus para conseguirlo (Fernandez Betancur, 2005)

Desde épocas atrás, el humano ha encontrado otras formas para tener más eficiencia en los procesos que requieren del calor y la potencia que se pueden obtener mediante la combustión. Este proceso ha empleado una gran cantidad de combustibles, como la madera y fósiles: carbón y petróleo. Dentro de estos aparece una de las primeras rocas orgánicas, que se usaba como combustible y se formó debido a la acumulación de vegetación antigua (Fernandez Betancur, 2005).

La hulla es una roca sedimentaria orgánica, un tipo de carbón mineral que contiene alrededor de 80% y un 90% de carbono. Es dura y quebradiza, estratificada de color negro y brillo mate como también graso. Se formó mediante la comprensión de lignito, en la era paleozoica y se dio en los periodos carbonífero y pérmico. Se da como resultado debido a la descomposición de la materia vegetal de los bosques primitivos, un proceso que se ha requerido millones de años. Es el tipo de carbón más abundante, presenta mayor proporción de carbono, menor porcentaje de humedad y mayor poder calorífico que el lignito. El material de que disponía en el momento para el efecto, eran las ramas y los troncos de los árboles, que utilizaba como leña. Después, se descubrió que la madera se podría convertir en combustible por medio del mismo fuego: el carbón de leña, con el cual se podía trabajar en hierro en sus inicios, unos 1500 años a.C (Fernandez Betancur, 2005)

Viene después el carbón de piedra, inicialmente en Inglaterra, en el siglo XVII, el cual entra a sustituir en parte a la leña como combustible principal. Ya en el siglo XVIII, la fuerza motriz empleada hasta el momento:

hidráulica, eólica, animal y humana, se ve desplazada por la máquina de vapor. Esto trajo consigo la necesidad de consumir mucho combustible para poder generar el vapor requerido, puesto que se necesitaba gran cantidad de vapor, el cual se conseguía por medio de la evaporación del agua a través del calor suministrado a una caldera, por lo tanto, la demanda de combustible era cada vez más alta, para lo cual se disponía de la madera y del carbón, proceso que, en su momento, nadie era consciente de los problemas que podía acarrear (Fernandez Betancur, 2005).

Aparecen entonces combustibles como el gas, que, aunque es un combustible fósil pues se encuentra acompañando al petróleo en los yacimientos, los estudios científicos realizados demuestran que no es tan nocivo como la gasolina.

Marco Teórico

Teoría de la paridad del poder adquisitivo

La teoría de la paridad del poder adquisitivo (PPA), que fue planteada por (Cassel, 1916, como se citó en Orbes, 2021), sostiene que la tasa de cambio que se da entre dos monedas, se determina por niveles de precios de las dos economías. Al poner en práctica, se demuestra que las tasas de cambio son muy volátiles en corto tiempo y eso puede afectar a los bienes transables que son valorados de igual manera en una moneda común. Esta teoría es una de las ajustadas para poder comparar los niveles de vida y las ventajas que tiene una moneda con otra (Cerquera Losada, Gómez Segura, & Arias Barrera, 2018).

. La PPA aparece asociada a la teoría cuantitativa del dinero, en el sentido de presentar una relación de causalidad desde la oferta monetaria de un país hacia su nivel de precios y después, dado un nivel de precios exterior, hacia el tipo de cambio. Dicha teoría ha servido de base para determinar la competitividad internacional de un país, en el sentido de que un tipo de cambio desviado de la paridad de precios produce ventajas o desventajas competitivas de dicho país frente a sus socios comerciales y frente a terceros que compiten en mercados exteriores comunes. A su vez, el hecho de que la PPA se cumpla o no, condiciona la posibilidad de desarrollar modelos más

sofisticados de tipo de cambio, como el modelo monetario de precios flexibles (Fabro & Aixala, 1868-2001)

Una forma usual de contrastar la teoría en la actualidad es comprobar si la serie de tipo de cambio real de una moneda frente a otra u otras varias, que mide las desviaciones de la PPA, contiene una raíz unitaria; es decir, si la serie es o no estacionaria, presentando o no una reversión a la media. Si existe estacionalidad (reversión a la media), entonces se cumple la teoría y las desviaciones de corto plazo se corrigen con el tiempo, mientras que la PPA no se cumpliría ante la existencia de una raíz unitaria, no existiendo en este caso relación entre el tipo de cambio nominal, los precios domésticos y los precios exteriores.

La volatilidad del tipo de cambio real depende, entre otras cosas, del sistema de tipos de cambio vigente durante el período contrastado, de los acontecimientos monetarios y de las políticas monetarias practicadas. Se sostiene que, el comportamiento del tipo de cambio real depende de su volatilidad, llegando a la conclusión de que es estacionario durante períodos en los que presenta una baja volatilidad y no estacionario durante períodos de elevada volatilidad. Por otra parte, los tipos de cambio reales muestran un comportamiento más estacionario en períodos dominados por un contexto institucional de tipos de cambio fijos que durante períodos de tipos de cambio flexibles (Fabro & Aixala, 1868-2001).

La literatura ha destacado que la teoría de la PPA se cumple fundamentalmente en el largo plazo, existiendo determinados factores que pueden impedir su cumplimiento, produciendo en el corto plazo desviaciones del tipo de cambio de mercado sobre el que determinaría la paridad de precios. En este sentido, restricciones al comercio que introducen trabas al libre funcionamiento de los mercados de bienes, costes de transporte, intervenciones en los mercados de divisas o controles de cambios que distorsionan la libre formación del precio de las monedas en el mercado, pueden llevar por un tiempo más o menos prolongado al tipo de cambio nominal fuera de la senda de los precios relativos. (Salcedo, 2020)

De igual forma, la existencia de movimientos internacionales de capital, donde las expectativas juegan un papel fundamental e incorporan a la formación de los tipos de cambio elementos de información de sorpresa, hace que las divisas evolucionen en ocasiones con una alta volatilidad y se produzcan desviaciones de la PPA, al estar basada esta teoría en el enfoque del mercado de bienes, frente al enfoque de mercado de activos aplicable a los movimientos financieros. Incluso la existencia de bienes no comerciados internacionalmente puede hacer, a través de la teoría Balassa-Samuelson, que la PPA no se cumpla ni siquiera en el largo plazo, sobre todo si el índice de precios utilizado en su contrastación contiene una alta proporción de bienes que no son objeto de comercio internacional. Se debe utilizar en ocasiones el transcurso de un período de diez años o más para el restablecimiento de la PPA, después de que una perturbación condujera al tipo de cambio fuera de la senda marcada por la línea de los precios relativos. Por ello la contrastación de la teoría con datos anuales y períodos muy prolongados es necesaria (Fabro & Aixala, 1868-2001).

A pesar de todas estas restricciones que se acaban de señalar, la evidencia empírica muestra que, a largo plazo, los países más inflacionarios tienden a tener monedas débiles, y la pérdida de valor de su moneda viene determinado fundamentalmente por el diferencial entre la inflación local y exterior.

Marco Conceptual

Moneda funcional

De acuerdo con (Herrera, 2021), la moneda funcional es un concepto que se define en la NIC 21 *Efectos de las Variaciones de las Tasas de Cambio de la Moneda Extranjera*, y se refiere a la moneda principal del entorno económico, el cual ayuda a medir los resultados de una compañía para realizar una adecuada toma de decisiones.

Las principales causas que inciden son los siguientes: a) la moneda: que influya principalmente en los precios de venta de los bienes y servicios (con regularidad será la moneda en la cual se asignen y paguen los precios de venta de sus bienes y servicios); y del país cuyas fortalezas competitivas

y regulaciones especifiquen fundamentalmente los precios de venta de sus bienes y servicios. B) la moneda que tenga mayor influencia en los costos de mano de obra, de los materiales y de otros costos de producción de bienes o suministrar los servicios, normalmente será la moneda en la cual se designen y liquiden tales costos (Deloitte Touche Tohmatsu Limited, 2019).

Los siguientes factores muestran la evidencia sobre la moneda funcional de una compañía: (a) la moneda en la cual se dan los fondos de las actividades de financiación, quiere decir que, la que corresponde a los instrumentos de deuda y patrimonio emitidos. (b) la moneda en que se sustentan los importes cobrados por las actividades de operación.

Tipos de cambio o tasas de cambio

El tipo de cambio o también denominada tasa de cambio es la relación entre el valor de una moneda y otra, es decir, cuantas monedas de una divisa se necesitan para tener una unidad de otra moneda. (Jiménez Bermejo, 2015)

En cada momento existe un tipo de cambio que se determina por la oferta y demanda de cada divisa, es decir, por medio del mercado de divisas. Sin embargo, como veremos más abajo, en algunos sistemas de tipo de cambio los bancos centrales de un país intervienen en el mercado para establecer un tipo que favorezca a su economía. (Ramírez, Cajigas, & Lozano, 2007)

.El nacimiento de un sistema de tipos de cambio proviene de la existencia de un comercio internacional entre distintos países que poseen diferentes monedas. Si, por ejemplo, una empresa mexicana vende productos a una empresa española, desea cobrar en pesos, por lo que la empresa española deberá comprar pesos mexicanos y utilizarlos para pagar al fabricante mexicano. La divisa para pagos internacionales se compra predominantemente de bancos y varias formas de casas de cambio. El tipo de cambio está determinado por el valor de mercado de las distintas monedas en el mercado internacional (Jiménez Bermejo, 2015).

Moneda Extranjera o divisa

La divisa que también se denomina moneda extranjera, son activos financieros que se mantienen por residir en un país y que constituyen una

obligación por parte de un residente de otro país que emite una moneda diferente. La divisa se representa por una gran variedad de instrumentos de crédito, entre los que se puede mencionar a los billetes y monedas metálicas en moneda extranjera, los cheques de viajero en moneda extranjera, los depósitos bancarios que se hacen en otros países, las letras de cambio internacionales y otros derechos líquidos que se mantengan en contra de residentes del exterior (Cazar M, 2001).

Las divisas se comercian en el mercado internacional de divisas, debido que es ahí donde se encuentran oferentes y demandantes, por lo tanto, establecen el valor de cambio de las monedas en que se van a efectuar los flujos monetarios internacionales; el mercado es entonces el lugar en donde se pueden comprar y vender las divisas (Cazar M, 2001).

Partidas monetarias y no monetarias

Las partidas monetarias son el derecho de recibir (o la obligación de entregar) un valor que no varíe o que se determine en unidades monetarias. Entre los ejemplos se adjuntan: pensiones y otras bonificaciones a empleados que se pagan en efectivo; provisiones que se dan en efectivo; y dividendos en efectivo que se hayan reconocido como pasivos. De igual forma, las partidas monetarias serán los contratos para recibir (o dar) un número que varíe en los instrumentos de patrimonio propios de la organización o una cantidad que varíe de activos, en los que el valor razonable que se recibirá o se entregará por ese contrato, sea la misma que de una suma no variada de unidades monetarias. Al contrario, la particularidad fundamental de una partida no monetaria es la carencia de un derecho a recibir (o una obligación de entregar) una cantidad no variada de unidades monetarias. Entre los ejemplos se tienen: importes que se han pagado con anticipo de bienes y servicios; la plusvalía; activos intangibles: inventarios; activos fijos; activos por derecho de uso; tal como los suministros que se liquidan por medio de la entrega de un activo no monetario (Deloitte Touche Tohmatsu Limited, 2019).

Diferencia de cambio

Las diferencias de cambio son pérdidas o ganancias que se dan a partir de convertir una cantidad de moneda a otra moneda o divisa, utilizando un

tipo de cambio (Deloitte Touche Tohmatsu Limited, 2019). Existen diferencias de cambio positiva la cual, se interpreta como una ganancia cambiaria o diferencia de cambio positiva, cuando una compañía factura por una determinada cantidad de dinero y recibe un valor mayor a la facturada. Por otro lado, existe la diferencia de cambio con resultado negativo, que se daría en el caso de que una compañía reciba un valor menor a la facturada, en dicho caso se estaría tratando de una pérdida cambiaria.

Marco normativo

NIC 1 Presentación de los estados financieros

El objetivo de la NIC 1, indica que para la presentación de los estados financieros que sean de propósito general para asegurar que dichos estados se puedan comparar, a los periodos anteriores. Esta Norma dispone las bases para la exposición de los estados financieros de objeto general para consolidar que los mismos sean comparables, ya sea con los estados financieros de la misma compañía correspondientes a periodos anteriores, como con los del sector de hidrocarburos. La Norma determina requerimientos generales para la presentación de los estados financieros, guías para determinar su estructura y requisitos mínimos sobre su contenido (Deloitte Touche Tohmatsu Limited, 2019).

Esta Norma utiliza nomenclatura propia de las entidades con ánimo de lucro, e incluye las que forman parte del sector público. Si las compañías que tienen actividades sin fines de lucro sean del sector privado o público, usan esta norma, se pueden ver obligados a cambiar las descripciones que se utilizan para partidas específicas de los estados financieros (Deloitte Touche Tohmatsu Limited, 2019).

Los estados financieros tienen como fin el representar de forma estructurada la situación financiera y la productividad de la compañía. Tienen por objeto, suministrar los datos acerca de la situación financiera, el rendimiento financiero y los flujos de efectivo de la misma entidad, que ayuden a proporcionar a los usuarios la toma de decisiones. Los estados financieros

también muestran los resultados de las actividades que realizan los gerentes con los medios que les han sido proporcionado. Para cumplir este objetivo, los estados financieros facilitaran información acerca de los siguientes elementos de una entidad: (a) activos; (b) pasivos; (c) patrimonio; (d) ingresos y gastos, en los que se incluyen las ganancias y pérdidas; (e) contribuciones de los propietarios y partición a los mismos en su condición de tales; y (f) flujos de efectivo. (Ruiz & Sánchez, 2018)

Presentación razonable y cumplimiento de las NIIF Normas Internacionales de Información Financiera, los estados financieros deberán mostrar de forma razonable la situación financiera, el rendimiento financiero, así como los flujos de efectivo de una entidad. Esta presentación razonable requiere la descripción confiable de los efectos de las transacciones, así como de otros sucesos y circunstancias, de acuerdo con las definiciones y los juicios de reconocimiento de activos, pasivos, ingresos y gastos establecidos en el marco conceptual. Se presupone que la aplicación de las NIIF, acompañada de información adicional cuando sea necesario, dará lugar a estados financieros que concedan una presentación razonable (Deloitte Touche Tohmatsu Limited, 2019).

NIC 21 Efectos de las Variaciones en las Tasas de Cambio de la Moneda Extranjera

Los que conforman el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad en abril del 2001, acogió la NIC 21 *Efectos de las Variaciones en las Tasas de Cambio de la Moneda Extranjera*, que originalmente se emitió por el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad en diciembre de 1983. La NIC 21 *Efectos de las Variaciones en las Tasas de Cambio de la Moneda Extranjera* reemplazó a la NIC 21 Contabilidad de los Efectos de las Variaciones en las Tasas de Cambio de la Moneda Extranjera que fue emitida en julio de 1983 (Comité de Normas Internacionales de contabilidad, 2008).

El fin de esta norma es posibilitar a la organización llevar las actividades en el exterior de dos maneras diferentes. Se puede hacer transacciones en moneda extranjera o también se puede tener negocios en el exterior. Además, las empresas pueden mostrar los estados financieros en

una moneda extranjera y la norma tiene como finalidad formular como se incorporan en los estados financieros de la organización, las transacciones en moneda extranjera y los negocios que se desenvuelven en el exterior, además de como convertir los estados financieros a la moneda de presentación escogida (Comité de Normas Internacionales de contabilidad, 2008).

Los problemas fundamentales que se dan exponen son los tipos de cambio que se utilizan, como la forma de informar sobre los efectos de las variaciones en los tipos de cambio dentro de los estados financieros. Esta Norma se deberá aplicar al: (a) al contabilizar las transacciones y montos en moneda extranjera, exceptuando las transacciones y saldos que se deriven y que estén dentro del alcance de la NIIF 9 Instrumentos Financieros; (b) al convertir los resultados y la posición financiera de los negocios que son en el exterior y que se incorporen en los estados financieros de la compañía, ya sea por consolidación o también por el método de la participación; y; (c) al convertir los resultados y la situación financiera de la organización en una moneda de presentación (Deloitte Touche Tohmatsu Limited, 2019).

Reconocimiento Inicial

Una transacción en moneda extranjera es todo movimiento el cual se le asigne, o se requiera de liquidación con una moneda del exterior, entre las que se incluyen aquellas en que la entidad: (a) adquiere o vende bienes o servicios cuyo precio se da en una moneda extranjera; (b) brinda o coge prestados fondos, si los importes correspondientes se fijan a cobrar o pagar en una moneda extranjera; o (c) adopta o dispone de activos, o bien incurre o liquida pasivos, siempre y cuando estas transacciones se hayan denominado en moneda del exterior (Comité de Normas Internacionales de contabilidad, 2008).

SFAS 52: Conversión de moneda extranjera

La norma SFAS (*Statement of Financial Accounting Standards*) son los pronunciamientos contables emitidos en Estados Unidos de América, por la junta de normas de contabilidad financiera (*FASB Financial Accounting Standards Board*) (Financial Accounting Standards Board of the Financial Accounting Foundation , 1981).

La aplicación del SFAS 52 Conversión de moneda extranjera, repercutirá a los informes financieros de la mayoría de las organizaciones que obren en países distintos a Estados Unidos de Norteamérica y que no utilicen la moneda US dólar. Las distintas particularidades operativas y económicas de diversos tipos de operaciones en el extranjero se distinguirán al contabilizarlas. (Arzate, Martínez, Ramos, & Romero, 2010). Los efectos económicos del tipo de cambio de moneda se excluyen de la utilidad neta para aquellas fluctuaciones que no impactan los flujos de efectivo y se incluyen para aquellas que si lo hacen. Los requisitos reflejan estas conclusiones generales:

- Los efectos económicos del tipo de cambio en una transacción que es relativamente autónoma e integrada dentro de un país del exterior y tienen relación con la inversión neta en esa transacción. Los ajustes de conversión que se dan a partir de la consolidación de esa operación en el exterior no impactan los flujos de efectivo y se incluyen en la utilidad neta (Financial Accounting Standards Board of the Financial Accounting Foundation , 1981).

- Los efectos económicos del tipo de cambio de una operación en el exterior que es una extensión de las transacciones domésticas de la casa matriz se relacionan con activos y pasivos individuales e impactan directamente en los flujos de efectivo de la matriz. En consecuencia, las ganancias y pérdidas por cambio de dicha operación se incluyen en la utilidad neta (Financial Accounting Standards Board of the Financial Accounting Foundation , 1981).

- Los contratos, transacciones o saldos que sean, de hecho, coberturas efectivas del riesgo de tipo de cambio, se contabilizarán como coberturas independientes de su forma (Financial Accounting Standards Board of the Financial Accounting Foundation , 1981).

Objetivos de la Conversión

Los estados financieros están designados a presentar información en términos financieros sobre el rendimiento, situación financiera y flujos de

efectivo de una empresa. Para ello, las declaraciones financieras de entidades separadas dentro de una empresa, que pueden existir y operar en diferentes entornos económicos y monetarios, se consolidan y presentan como si fueran el estado financiero de una sola empresa. Porque no se deben combinar, sumar o restar medidas que se encuentren en monedas distintas, es necesario convertir en un solo informe la moneda, aquellos activos, pasivos, ingresos, gastos, ganancias y pérdidas que cuentan o se denominan en una moneda extranjera. Sin embargo, la unidad presentada por dicha conversión no cambia el significado subyacente de los resultados y los vínculos de las partes constituyentes de la organización (Financial Accounting Standards Board of the Financial Accounting Foundation , 1981). Solo a través del funcionamiento eficaz de sus partes constituyentes, la empresa como un todo es capaz de lograr su propósito.

En consecuencia, la conversión de estados financieros de cada entidad está compuesta y debe lograr los siguientes objetivos:

1. Facilitar información que sea regularmente compatible con los efectos económicos que se esperan de un cambio de tasa en los flujos de efectivo y el patrimonio de una empresa.
2. Reflejar en los estados consolidados los resultados financieros y las relaciones de la persona, entidades consolidadas medidas en sus monedas funcionales de conformidad principio de contabilidad generalmente aceptado en Estados Unidos de Norteamérica (Financial Accounting Standards Board of the Financial Accounting Foundation , 1981).

Ley de compañías

De acuerdo con lo indicado por la (Superintendencia de Compañías, 2014) dentro de la Ley de Compañías, en su artículo No. 20 todas aquellas empresas que estén constituidas dentro del territorio del Ecuador, estarán sujetas a la vigilancia como al control de la Superintendencia de Compañías y Valores, por lo que estarán obligadas a enviar en el primer cuatrimestre de cada año los siguientes puntos:

a) Copias del balance general anual respectivamente autorizado, el estado de resultados, así como también es necesario las memorias e informes de los gerentes o administradores y de los organismos que son fiscalizadores según la (Superintendencia de Compañías, 2014)

b) La nómina de los gerentes, como de los representantes legales, los socios o accionistas, donde también se incluyan los propietarios legales, como las personas que sean beneficiarios efectivos, atendiendo altos estándares a nivel internacional de transparencia en el área tributaria y de lucha contra las actividades ilegales, conforme a las directrices que emita la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros; y,

c) Los datos informativos que se encuentren en el reglamento de la Superintendencia de Compañías y Valores. El balance general anual y el estado de pérdidas y ganancias deberán estar aprobados por la junta general de socios o los accionistas, cualquiera que sea el caso; dichos documentos, tendrán que estar firmados por las personas que indique el reglamento y se entregarán en la forma que disponga la Superintendencia (Ley de Compañías, 2017, art.20).

Marco referencial

Propuesta metodología de la conversión NIC 21 de estados financieros en varias monedas de las empresas subsidiarias en Ecuador, en una economía dolarizada.

En la propuesta metodológica de “la conversión (NIC 21) de estados financieros en varias monedas de las empresas subsidiarias en Ecuador, en una economía dolarizada” (Macías Zambrano, 2014). Se demostró que, toda información de la situación de empresas o subsidiarias se puede convertir a moneda de presentación y será de gran utilidad a los administradores, gerentes, entre otras entidades financieras e inversionistas, esta es una herramienta para informar y consolidar los estados financieros.

Cuando las economías tienen una moneda con fuerte poder adquisitivo tienen un sistema que cambia controladamente, ya sea por la fortaleza del mercado o por el gobierno que constantemente busca estrategias para tener una moneda estable y en último caso se podría adoptar la moneda como el dólar, para eludir las devaluaciones en el tipo de cambio, que llegan a aumentar las pérdidas que se dan por los efectos de conversión (Macías Zambrano, 2014).

La conversión de estados financieros a moneda extranjera en el marco de las normas internacionales de información financiera

Los usuarios de los estados financieros que posean interés en empresas del exterior, tendrán que convertir sus estados financieros a moneda extranjera, ya sea por necesidades de consolidación o por mayor conveniencia para evaluar con mayor facilidad la situación financiera y los resultados de las operaciones (Villanueva González, 2016). Esta investigación hace referencia a los propósitos que tiene la conversión de estados financieros que son los siguientes; a) proveer datos para la toma de decisiones en una moneda que no sea la local; b) dar información a accionistas extranjeros que se sienten más familiarizados cuando manejan datos que son expresados a la moneda de su país de origen o también en otra moneda que se use universalmente; c) para fin de consolidación de los

estados financieros de una organización matriz y sus subsidiarias que se encuentran ubicadas en otros países (Villanueva González, 2016).

La conversión de estados financieros a moneda del exterior es el proceso de expresión monetaria por el que, la información que se encuentra en los estados financieros puede darse en “moneda local” o “moneda de registro” las cuales se convierten en montos expresados en “moneda de conversión” al aplicar un tipo de cambio (Villanueva González, 2016).

Al momento de realizar la conversión de estados financieros a una moneda extranjera se debe tomar la determinación de forma razonable la posición económica y los efectos de las transacciones, pero medidos en dicha divisa. Para eso, la opción de cómo se dará la conversión, debe examinarse una relación costo beneficio. Existen diferentes métodos de conversión de estados financieros, entre los que se puede mencionar: el método del tipo de cambio de cierre, el método de lo corriente y lo no corriente, el método temporal o histórico, los dos últimos métodos son descritos en el SFAS (*Statement of Financial Accounting Standards*) 52 Conversión a moneda extranjera y en la NIC 21 *Efectos de las Variaciones en las Tasas de Cambio de la Moneda Extranjera* (Villanueva González, 2016).

Según (Villanueva González, 2016), el método corriente, se define como el que tiene todas las partidas clasificadas de forma corriente en el balance general, las que son convertidas a moneda del exterior al emplear el tipo de cambio vigente a la fecha de cierre de los estados financieros. Las otras partidas de los estados financieros son convertidas empleando el método histórico que son vigentes a la fecha de origen de las transacciones que forman los saldos de las mencionadas partidas (p, 71).

Según el método corriente, los activos, inversiones permanentes y las cuentas por cobrar a largo plazo se deben convertir a moneda nacional en las fechas en que fueron obtenidos los activos. El efectivo, las cuentas por cobrar y otros activos circulantes, como también los pasivos circulantes que se paguen en moneda extranjera, se deben convertir al tipo de cambio que prevalece en la fecha del balance general (Villanueva González, 2016).

La norma internacional de contabilidad 21 como base para la conversión de estados financieros por el método corriente

Se utiliza el método corriente para aquellas empresas que realizan sus actividades con baja inflación, ya que las tasas de cambio no fluctúan. Este método, ayuda a las compañías a convertir los estados financieros que están en moneda extranjera a moneda de presentación (Avila Rivera, 2019).

Según Ávila (2019), la moneda funcional es la que se utiliza en el entorno económico primordial de la entidad, eso significa que se encuentra en domicilio social. Un ejemplo sería, en el que una empresa que se sitúa en Ecuador la moneda funcional va a ser el dólar, porque es la moneda que utilizan los mercados en dicho país (p, 10).

Por otra parte, existe la moneda de presentación, la cual permite que se dé la presentación de estados financieros en el país que se desenvuelve la organización, según la normativa en el Ecuador la moneda de presentación es el dólar. Adicionalmente, existe la moneda extranjera, que es la unidad monetaria usada en países del exterior, es decir, la divisa que es diferente a la moneda funcional que se rige el país de origen de la compañía, dicha moneda también se le llama "moneda internacional" ya que funciona como pago en operaciones que se dan internacionalmente por la entidad, sea por inversiones o por comercio exterior (Avila Rivera, 2019).

Capítulo 2: Metodología

Metodología de la Investigación

Diseño

El presente trabajo de titulación tiene como objetivo analizar las propuestas metodológicas y sus resultados, mediante la aplicación de pruebas de conversión, tanto histórica como corriente, al realizar la conversión de dólar a euro de los principales estados financieros; adicionalmente es importante mencionar que se contará con una delimitación hacia el sector de hidrocarburos en la ciudad de Guayaquil, a través de este preámbulo se ha determinado que el estudio transversal será de gran ayuda para lograr el objetivo planteado debido que, el presente proyecto de titulación se trata de un análisis de influencias de las monedas extranjeras en los estados financieros.

Con lo anteriormente expuesto y de acuerdo a lo definido por (Vallejo, 2002) el estudio transversal tiene como objetivo la recopilación y el análisis de variables que ya han sido predeterminadas con anterioridad de acuerdo a una población observada; mediante este estudio los investigadores logran explicar la frecuencia, distribución y las determinantes de cada una de las variables empleadas en el estudio a desarrollar, también es importante añadir que el autor indica que mediante el estudio transversal los investigadores pueden tener una visión cronológica que permita un mejor análisis de los objetivos planteados.

Es por esto que, se llega a la conclusión de que el mencionado estudio es el que lograría tener más precisión en el cumplimiento de metas del presente trabajo, considerando los objetivos planteados, en donde se busca la explicación del comportamiento de una variable de alta volatilidad como lo es la moneda extranjera, y, por ende, la incidencia de la misma en los estados financieros. Este tipo de aplicación de metodología permitirá al autor medir la influencia de dicha variable objeto dentro del sector a trabajar.

Tipo

Se ha determinado que el presente trabajo será realizado bajo el tipo de investigación causal, ya que de acuerdo a (Díaz-Narváez & Calzadilla

Núñez, 2016), este tipo de investigaciones tienen por objetivo el descubrir si existen asociaciones de algún tipo entre dos o más variables, y si existen dichas relaciones o asociaciones también busca definir cuál es el nexo que existe entre ellas y la magnitud del mismo. Sin embargo, es importante acotar que, en este tipo de investigación, no siempre se podrá realizar la verificación de las variables dependientes e independientes y la información relacionada a las mencionadas asociaciones si las mismas existiesen.

En la presente propuesta se determinan dos variables, ya que se está analizando dos tipos de conversión, su relación o similitudes.

Enfoque

Se ha determinado que el enfoque más apropiado para la investigación realizada es el enfoque cualitativo, ya que según (Salas Ocampo, 2019) permite la comprensión de los hechos basada en la experiencia subjetiva de los individuos para afrontar situaciones que no han sucedido. De esta manera el investigador será capaz de palpar cuál es la idea de la realidad que tienen aquellas personas que puedan participar en los *focus group* a partir de lo largo de la recopilación de información.

Población

La población de estudio es un conjunto de casos, definido, limitado y accesible, donde se formará el referente para la elección de la muestra que cumple con una serie de criterios predeterminados. De acuerdo con la superintendencia de compañías, existen 20 empresas comercializadoras de combustible a nivel nacional, las cuales que son las indicadas en el siguiente listado.

1. CYAN SERVICES WORLD S.A (UIO)
2. PETROLEOS Y SERVICIOS PYS C.A. (UIO)
3. PETROLRIOS (UIO)
4. PRIMAX COMERCIAL DEL ECUADOR (UIO)
5. **SERCOMPETROL S. A. (GYE)**
6. SERV. ECUAT. DE ENERGIA SECSA CI (UIO)
7. **SWISSOIL DEL ECUADOR S.A SWISSO (GYE)**
8. **TERPEL COMERCIAL ECUADOR CIA L (GYE)**
9. **VEPAMIL SMA (GYE)**
10. **COMBUSPETROL (GYE)**

11. **COMERC INDUSTRIAL FRAGONERI S.A.(GYE)**
12. CORPETROLSA S, A. (SAMBORONDON)
13. DERIESEL (SAMBORONDON)
14. **DISAGROCOMBE S.A (GYE)**
15. **DISTRISSEL DISTRI DE DIESEL S.A (GYE)**
16. EP PETROECUADOR (UIO)
17. **LUTEXSA IND COMER CIA LTDA (GYE)**
18. MARZAM (MANTA)
19. OCEAN OIL S.A (MANTA)
20. PARCHESHI

Dentro de las 20 empresas listadas anteriormente, 9 empresas se encuentran dentro de la ciudad de Guayaquil, por lo que el cálculo de la población del presente trabajo estará basado en las mencionadas compañías.

Muestra

La muestra es una porción que representa una población. En el presente trabajo para el cálculo de la muestra correspondiente se utilizará la siguiente herramienta online https://corporacionaem.com/tools/calc_muestras.php. La misma que permitirá el cálculo de la muestra necesaria para contar con la mejor precisión en el presente trabajo de titulación considerando los siguientes datos:

- Margen de error: 5%
- Intervalo de confianza: 95%
- Tamaño de la población: 9 (se considerarán solo las empresas situadas en la ciudad de Guayaquil de acuerdo a la delimitación del presente trabajo)

De esta forma, de acuerdo al cálculo realizado por la herramienta online, la muestra obtenida será de **9**.

Calculadora de Muestras

Margen de error: 5%
 Nivel de confianza: 95%
 Tamaño de Población: 9

Calcular

Margen: 5%
Nivel de confianza: 95%
Población: 9

Tamaño de muestra: 9

Ecuación Estadística para Proporciones poblacionales

$$n = \frac{Z^2 \cdot p \cdot q}{e^2 \cdot 2 + (Z^2 \cdot p \cdot q) / N}$$

n= Tamaño de la muestra
 Z= Nivel de confianza deseado
 p= Proporción de la población con la característica deseada (éxito)
 q= Proporción de la población sin la característica deseada (fracaso)
 e= Nivel de error dispuesto a cometer
 N= Tamaño de la población

Figura 4 Cálculo de muestra para estudio

Obtenido de: https://corporacionaem.com/tools/calc_muestras.php

Tipo de Muestreo

El muestreo por conveniencia consiste en la elección por métodos no aleatorios de una muestra cuyas características sean similares a las de la población objetivo. En este tipo de muestreos la “representatividad” la determina el investigador de modo subjetivo, siendo este el mayor inconveniente del método ya que no podemos cuantificar la representatividad de la muestra. Presenta casi siempre sesgos y por tanto debe aplicarse únicamente cuando no existe alternativa.

Para el presente trabajo se utilizará como herramienta la entrevista con la finalidad de poder comprender la visión de los propietarios/as o CEOs de las empresas, y del personal a cargo de la contabilidad de las mismas, por esta razón se elaborarán tres tipos de entrevistas; la entrevista No. 1 estará dirigida al CEO de la compañía y la entrevista no. 2 estará dirigida a la persona del área contable y finalmente se realizará una entrevista final para un experto de la aplicación y uso de las NIC.

ENTREVISTA NO. 1: CEO / EXPERTO EN INDUSTRIA HIDROCARBUROS

- ¿Qué nos puede indicar acerca del giro de negocio actual de la industria de hidrocarburos?
- ¿Cuáles son las dificultades más comunes que atraviesa la industria de hidrocarburos en el país?
- ¿Es un común denominador para las compañías de esta industria contar con inversión extranjera?
- ¿Cuenta usted actualmente con una empresa matriz que realice la conversión de sus fondos a otro tipo de divisas, sean estos por financiamiento, mercado, etc? De ser así, ¿cuáles son las principales dificultades o limitaciones a las que se ha enfrentado debido a la necesidad de la conversión de fondos a otras divisas?
- ¿Cuáles son los principales aspectos que deben tomarse en consideración al momento de la adquisición de una compañía?
- Si fuese el caso, al presentar estados financieros convertidos a una divisa extranjera ¿Cuál es el mayor interés de los inversionistas?
- ¿Cree usted que la NIC 21 es una norma importante para aplicar dentro de la industria hidrocarburífera ecuatoriana?

ENTREVISTA NO. 2: JEFE CONTABLE

- ¿Conoce usted la NIC 21 *Efectos de las variaciones en las tasas de cambio de la moneda extranjera*, en base a su experiencia, cree usted que esta norma es de fácil aplicación
- ¿Ha tenido que aplicar la conversión de estados financieros, de no ser así cree usted que es importante tomar en consideración este tipo de norma?
- ¿Cree usted que existe falta de claridad en cuanto a la aplicación de la norma NIC 21 *Efectos de las variaciones en las tasas de cambio de la moneda extranjera* para realizar la conversión de alguno de los estados financieros, es decir, ¿cree usted que para la correcta aplicación de la misma es suficiente la lectura o el conocimiento de la misma?

- ¿Cuál es la importancia para usted de la conversión de los estados financieros hacia una moneda extranjera?
- ¿Existe actualmente en la compañía, alguna actividad fundamental de la que se encuentre relacionada directamente relacionada a la conversión de los estados financieros?
- ¿Para determinar la moneda funcional especifique usted, en que moneda se realiza el mayor volumen de transacciones para: mercado de ventas, precio de venta, ¿costos de producción, financiamientos o flujos de caja?

ENTREVISTA NO. 3: EXPERTO EN APLICACIÓN DE NIIFS

- ¿Conoce la aplicación de la NIC 21 *Efectos de las variaciones en las tasas de cambio de la moneda extranjera*, dentro de la Industria de hidrocarburos?
- ¿En qué industria cree usted que la NIC 21 *Efectos de las variaciones en las tasas de cambio de la moneda extranjera*, es utilizada con mayor frecuencia y cuáles, de acuerdo a su criterio, son las principales dificultades de su aplicación?
- ¿Considera que en el país es importante contar con profesionales que tengan conocimientos sobre la conversión de fondos a monedas extranjeras? Argumente su respuesta.
- ¿Con qué dificultades se encuentran al momento de realizar el envío de reportes al exterior con conversión de moneda extranjera?
- ¿Cuáles son los principales aspectos que intervienen en la importancia de la moneda funcional al momento de realizar la conversión de los estados financieros?
- ¿Es la conversión de estados financieros un requerimiento indispensable para conocer el estado de liquidez, solvencia y patrimonial de la empresa objetivo?

Resultados Cualitativos

En el presente estudio se decidió realizar tres tipos de entrevistas con la finalidad de conocer el punto de vista de los profesionales consultados con la problemática de estudio, de esta manera, se entrevistaron a 3 encargados de empresas hidrocarburíferas para conocer el giro del negocio y la manera en la que es más usual que se manejen los fondos extranjeros. Por otro lado, realizamos una entrevista a 3 jefes contable de diferentes empresas, de igual forma, para conocer si en el día a día de su operación se encuentra contemplada la actividad de la presentación de estados financieros en moneda extranjera.

Finalmente se realizó una entrevista a unos tres expertos en la aplicación de las NIC para conocer cuál es el impacto contable de la aplicación de la norma de estudio.

Redacción de la Entrevista

GRUPO 1: EXPERTOS EN INDUSTRIA DE HIDROCARBUROS

Entrevistado 1: Gladys Zavala – Sercompetrol

Entrevistado 2: Ricardo Ramírez – Terpel

Entrevistado 3: Santiago Díaz – Swissoil

- **¿Qué nos puede indicar acerca del giro de negocio actual de la industria de hidrocarburos?**

Entrevistado 1: La industria de los hidrocarburos en el país es un sector bastante explotado y muy atractivo, sin embargo, debido a las leyes y medidas económicas que han sido tomadas en el país se ha vuelto un negocio complejo ya que al día de hoy la gasolina se encuentra regulada por precios de banda internacional, lo que genera inestabilidad en el mercado local.

Entrevistado 2: Con los reglamentos y leyes actuales, el precio de la gasolina se encuentra regulado por los precios internacionales, esto encarece el producto y complica un poco el giro del negocio, creando cierto tipo de inseguridad dentro del mercado.

Entrevistado 3: Si bien es cierto, hemos visto que dentro del país las estaciones de gasolina y empresas dedicadas a los hidrocarburos ir creciendo lo que ha llevado, en mi opinión a que el estado tome medidas importantes como la eliminación de los subsidios para la gasolina más comercial que es la súper, a partir de esta medida hemos podido observar mayor variabilidad dentro de los precios ya que los mismos ahora se encuentran regulados por los precios internacionales.

- **¿Cuáles son las dificultades más comunes que atraviesa la industria de hidrocarburos en el país?**

Entrevistado 1: Una de las dificultades más latentes en la industria se da por la limitación de las importaciones de materiales de producción y del combustible como tal. Adicionalmente, debido a lo mencionado en la pregunta anterior los precios se han encarecido de una manera alarmante lo cual tiene un impacto directo en los movimientos crediticios de las compañías.

Entrevistado 2: Creo que la dificultad más compleja que atraviesa la industria en estos momentos es que la producción de la gasolina dentro del país ha decrecido, este inconveniente se debe a varios factores que han hecho compleja la producción interna.

Entrevistado 3: Muy aparte de inconvenientes técnicos y de mercado, me parece que la limitación de los insumos para la producción perjudica al mercado de manera directa ya que no es posible cumplir con la producción que se necesita.

- **¿Es un común denominador para las compañías de esta industria contar con inversión extranjera?**

Entrevistado 1: El sector de hidrocarburos en el país se encuentra dividido en los sectores industriales y automotriz. Para el caso del sector automotriz, es común que las mismas se encuentren abanderadas por empresas internacionales o que cuenten con inversiones provenientes del exterior; por otro lado, la parte industrial del sector de hidrocarburos en su mayor parte solo cuenta con inversiones locales.

Entrevistado 2: La mayor parte de las empresas petroleras e hidrocarburíferas del país cuentan con inversión extranjera, especialmente si son dedicadas a la comercialización de gasolina o a la industria automotriz.

Entrevistado 3: Hay una gran parte de empresas que funcionan de manera local, pero esto se da más en el caso de las gasolineras ya que las mismas pueden ser instaladas y operadas por personas naturales. Si el caso es de empresas que son un conjunto de compañías que operan a lo largo del país, la probabilidad de que cuenten con inversión extranjera es bastante elevada.

- **¿Cuenta usted actualmente con una empresa matriz que realice la conversión de sus fondos a otro tipo de divisas, sean estos por financiamiento, mercado, etc? De ser así, ¿cuáles son las principales dificultades o limitaciones a las que se ha enfrentado debido a la necesidad de la conversión de fondos a otras divisas?**

Entrevistado 1: Al momento no contamos con una empresa que nos inyecte capital directamente desde el extranjero, por el momento todos los fondos y el capital de la compañía es obtenido de fuentes locales.

Entrevistado 2: Sí, contamos con un board de inversionistas en el extranjero que hacen una parte de la aportación total del capital de la empresa. Creo que de las mayores dificultades que hemos tenido han sido los impuestos y las limitantes de los reglamentos locales.

Entrevistado 3: La empresa es una filial que se abrió en el país desde el extranjero, por lo tanto, los accionistas mayoritarios no son locales.

- **¿Cuáles son los principales aspectos que deben tomarse en consideración al momento de la adquisición de una compañía?**

Entrevistado 1: Creo que al momento de una compra de una empresa del extranjero es importante para ellos conocer el estado situacional de la compañía a través de los estados financieros, ya que una vez que se encuentra el interés de compra, es necesario tomar en consideración aspectos financieros que podrían ser decisivos.

Entrevistado 2: Definitivamente se debe de tener en consideración el estado actual de la compañía en cuanto a movimientos internos, es decir costes de

producción, ganancias, créditos vigentes, etc. Creo que es importante evaluar los estados financieros con hincapié en documentos como el flujo de caja.

Entrevistado 3: A un comprador lo que más le va a interesar es el alcance de la compañía dentro del país y el potencial de lo que la misma pueda hacer en cuestión de retornos, sin embargo, si creo que es importante conocer el estado de la compañía porque un comprador no va a querer una compañía que se encuentre al borde del colapso.

- **Si fuese el caso, al presentar estados financieros convertidos a una divisa extranjera ¿Cuál es el mayor interés de los inversionistas?**

Entrevistado 1: En mi opinión, el estado de resultados y los ratios financieros podrían ayudar a los inversionistas a tener una figura clara y una idea más aterrizada para tomar decisiones.

Entrevistado 2: Creo que cada uno de los estados financieros tiene importancia para los inversionistas o para los compradores porque cada uno muestra algo distinto que puede ser de utilidad para lo que buscan.

Entrevistado 3: Realmente creo que el peso y el interés de los inversionistas lo tiene el estado de resultados y el flujo de caja, ya que es una manera en la que se pueden observar las entradas y salidas, la utilidad neta y la capacidad de liquidez de la compañía.

- **¿Cree usted que la NIC 21 Efectos de las variaciones en las tasas de cambio de la moneda extranjera es una norma importante para aplicar dentro de la industria hidrocarburífera ecuatoriana?**

Entrevistado 1: Creo que hay una parte de la industria hidrocarburífera que se ve muy enlazada a empresas extranjeras, de manera que, si considero de importancia tener conocimiento de la aplicación de esta norma, debido a que es importante la comunicación del estatus de las operaciones en la moneda que corresponda al accionista mayoritario.

Entrevistado 2: Para el caso de nuestra compañía que, si cuenta con inversores extranjeros, la conversión a moneda extranjera es importante y hasta cierto punto obligatoria.

Entrevistado 3: Al inicio de cada ejercicio se llega a un acuerdo con los inversionistas para que ellos decidan si los estados financieros van a ser convertidos a divisa extranjera, la mayor parte del tiempo exigen que sea de esa manera.

Tabla 1

Matriz de Hallazgos – Entrevistas a CEOs (Parte 1)

Pregunta	Entrevistado 1	Entrevistado 2	Entrevistado 3
¿Qué nos puede indicar acerca del giro de negocio actual de la industria de hidrocarburos?	Regulada por precios del exterior causando un poco de inestabilidad del mercado	Reglamentos locales influyentes, precio regulado por mercado externo.	Precios generan inestabilidad y dificultad en el mercado

Nota: Obtenido de las rondas de entrevistas realizadas a CEOs de las empresas de hidrocarburos

Tabla 2

Matriz de Hallazgos – Entrevistas a CEOs (Parte 2)

Pregunta	Entrevistado 1	Entrevistado 2	Entrevistado 3
¿Cuáles son las dificultades más comunes que atraviesa la industria de hidrocarburos en el país?	Limitación de importación de insumos y baja de producción de combustible en mercado local.	Decrecimiento de producción de combustible en el país.	Inconvenientes técnicos en mercado que provocan la imitación de insumos y perjudican producción.
¿Es un común denominador para las compañías de esta industria contar con inversión extranjera?	Más presencia de inversión extranjera en industria de hidrocarburos destinada a la industria automotriz.	Mayor parte de compañías cuentan con inversión extranjera dedicadas a la comercialización de combustible.	Empresas multinacionales son las que responden con capital extranjero.

¿Cuenta usted actualmente con una empresa matriz que realice la conversión de sus fondos a otro tipo de divisas, sean estos por financiamiento, mercado, etc?	No cuenta con inversión extranjera en su compañía.	Cuentan con un board de inversionistas en el extranjero.	La empresa es internacional domiciliada en el país, por lo que cuenta con capital externo
¿Cuáles son los principales aspectos que deben tomarse en consideración al momento de la adquisición de una compañía?	La situación financiera de la compañía.	Estado de la compañía a través de la observación de documentos financieros.	El alcance que tenga la compañía dentro del país y los retornos de venta.

Nota: Obtenido de las rondas de entrevistas realizadas a CEOs de las empresas de hidrocarburos

Tabla 3

Matriz de Hallazgos – Entrevistas a CEOs (Parte 3)

Pregunta	Entrevistado 1	Entrevistado 2	Entrevistado 3
Si fuese el caso, al presentar estados financieros convertidos a una divisa extranjera ¿Cuál es el mayor interés de los inversionistas?	Estado de resultados y ratios financieros.	Todos los estados financieros de acuerdo a lo que necesiten observar los inversionistas	Estado de Resultados y flujos de caja
¿Cree usted que la NIC 21 es una norma importante para aplicar dentro de la industria hidrocarburífera ecuatoriana?	Si es importante la aplicación de la norma debido a la forma de operar de este tipo de industria	Este tipo de práctica es obligatoria debido a que la empresa cuenta con inversionistas extranjeros	La exigencia de la aplicación depende de la decisión que tomen los inversionistas al inicio del año

Nota: Obtenido de las rondas de entrevistas realizadas a CEOs de las empresas de hidrocarburos

Acorde a los resultados de las entrevistas a los expertos del sector; se obtuvieron diversos puntos de vista. La visión de los Gerentes Generales o CEO se encuentra alineada a que los precios del mercado están regulados por precios internacionales, por lo tanto, sus principales estrategias deben basarse en la eficiencia y optimización de costos y gastos; debido que la situación mundial de los commodities como el petróleo juega un papel importante dentro del mercado y es imperativa para la toma de decisiones oportunas. Asimismo, se pudo observar que en ciertos casos no hay familiaridad de los entrevistados por la aplicación de la NIC 21 *Efectos de las variaciones en las tasas de cambio de la moneda extranjera*, lo cual justifica el desarrollo de la presente titulación

Sin embargo, al ser empresas reguladas por el Estado, en cuanto a precios y ganancias; los CEOs deben tomar en consideración aspectos como las divisas, puesto que, varias empresas del sector son filiales a empresas del exterior y estados de situación financiera deben ser presentados en la moneda de donde se encuentre la matriz. Este último punto, impacta directamente en los estados financieros de la compañía, por lo antes expuesto los CEOs son los encargados de barajar este tipo de escenarios y usar herramientas que les permitan la toma de decisiones.

GRUPO 2: JEFE CONTABLE

Entrevistado 1: Diana Bajaña – Sercompetrol

Entrevistado 2: Freddy Ortiz – Cervecería Nacional

Entrevistado 3: María Fernanda Solórzano - Heineken

- **¿Conoce usted la NIC 21 *Efectos de las variaciones en las tasas de cambio de la moneda extranjera*, en base a su experiencia, cree usted que esta norma es de fácil aplicación?**

Entrevistado 1: Si me encuentro familiarizado con la norma, creo que la aplicación se vuelve sencilla si los parámetros para la conversión de divisas se encuentran definidos.

Entrevistado 2: La NIC 21 es una norma que aplicamos regularmente en la compañía debido a que contamos con la directriz de que nuestros estados financieros deben de ser convertidos a moneda extranjera.

Entrevistado 3: Debido a que la empresa es una filial aquí en el país es una práctica habitual para nosotros la conversión de estados financieros a moneda extranjera, y esto siempre debe de realizarse bajo lo indicado por la norma.

- **¿Ha tenido que aplicar la conversión de estados financieros, de no ser así cree usted que es importante tomar en consideración este tipo de norma?**

Entrevistado 1: Si he tenido que aplicar esta norma a ciertos estados financieros, pero no en la actual compañía. Pero si creo que esta norma se vuelve importante para aquellas compañías que manejan una divisa diferente a la nuestra y la aplicación de esta norma está directamente ligada a la situación de la empresa.

Entrevistado 2: Si se ha aplicado la conversión de estados financieros en esta compañía especialmente para que sean presentados a inversionistas extranjeros.

Entrevistado 3: Pues como dije anteriormente la aplicación de la NIC 21 es una práctica regular en la compañía porque tenemos la obligación de realizar la presentación de los estados financieros en la moneda natal de nuestros inversionistas mayoritarios.

- **¿Cree usted que existe falta de claridad en cuanto a la aplicación de la norma NIC 21: *Efectos de las variaciones en las tasas de cambio de la moneda extranjera*, para realizar la conversión de alguno de los estados financieros, es decir, ¿cree usted que para**

la correcta aplicación de la misma es suficiente la lectura de lo indicado en la norma?

Entrevistado 1: Creo que como todo en el mundo actual va muy deprisa, es importante conocer bien la norma para poder aplicarla sin inconvenientes en un mundo tan cambiante. En lo personal no considero que la norma carezca de claridad, pero si recalco que se debe de ser muy cauteloso con la aplicación de la misma ya que, la mayor parte del tiempo contiene información decisiva para los inversores.

Entrevistado 2: Realmente no creo que exista falta de claridad en la norma, pero creo que es cuestión de práctica poder familiarizarse por completo con la aplicación de la misma. Igualmente me parece que es importante estar atento a cualquier tipo de cambio que puede aparecer por revisiones o modificaciones de las normas internacionales.

Entrevistado 3: No creo que la norma sea difícil de interpretar o que se encuentre incompleta, pero sí creo que no es suficiente solo con leer lo que la misma indica.

- **¿Cuál es la importancia para usted de la conversión de los estados financieros hacia una moneda extranjera?**

Entrevistado 1: Como indique anteriormente, la importancia de la aplicación de esta norma radica en la situación de la empresa, quizás en algunos casos no sea importante realizar la conversión de los estados financieros ya que se conviene mantener la misma divisa para las presentaciones necesarias. En base a la experiencia, el nivel de financiamiento y la capacidad de la compañía para recuperarse de los mismos es importante para la toma de decisiones. El precio de venta y costos de producción son aspectos a los cuales se les presta un poco menos de atención.

Entrevistado 2: en lo personal, creo que la importancia se encuentra en facilitar la comunicación y la presentación a los inversionistas extranjeros, entonces creo que se resume a un tema de simplicidad y lenguaje común.

Entrevistado 3: Más que para el área contable, la importancia radica en lo solicitado por los accionistas o posibles compradores, ya que la decisión de la

aplicación de las conversiones de estados financieros a monedas extranjeras se da de acuerdo a sus directrices.

- **¿Existe actualmente en la compañía, alguna actividad fundamental de la que se encuentre directamente relacionada a la conversión de los estados financieros?**

Entrevistado 1: Realmente al día de hoy la compañía no cuenta con la necesidad de transformar estados financieros porque no contamos con inversionistas extranjeros.

Entrevistado 2: Al día de hoy, debido a los inversionistas, cada trimestre se realiza un pre análisis de la situación financiera de la compañía mediante la revisión de los estados financieros, a partir de lo acordado en dichos análisis se realiza la conversión de efectivo según sea solicitado.

Entrevistado 3: La conversión de los flujos de caja y del estado de resultados siempre es una práctica bastante usada en la compañía. Creo que hasta el momento es la única actividad directamente relacionada, pero es constantemente supervisada.

- **¿Para determinar la moneda funcional especifique usted, en que moneda se realiza el mayor volumen de transacciones para: mercado de ventas, precio de venta, ¿costos de producción, financiamientos o flujos de caja?**

Entrevistado 1: En el caso de la empresa actual, no existen conversiones a moneda extranjera debido a que no es algo que realicemos en la compañía al momento.

Entrevistado 2: La conversión de estados financieros a euros se da únicamente cuando resultados trimestrales, semestrales o anuales serán presentados al board de directores e inversionistas.

Entrevistado 3: Todo lo que se encuentra directamente relacionado al mercado ecuatoriano se realiza en dólares ya que es la divisa local, sin embargo, para nuestros inversionistas se convierten los flujos de caja y las ratios que indican los financiamientos, los mismos son convertidos a euros.

Tabla 4

Matriz de Hallazgos – Entrevistas a jefe Contable (Parte 1)

Pregunta	Entrevistado 1	Entrevistado 2	Entrevistado 3
¿Conoce usted la NIC 21 Efectos de las variaciones en las tasas de cambio de la moneda extranjera, en base a su experiencia, cree usted que esta norma es de fácil aplicación?	Aplicación sencilla si se conocen los parámetros.	Aplicación regular dentro de la compañía.	Es una práctica habitual debido al origen de la empresa.
¿Ha tenido que aplicar la conversión de estados financieros, de no ser así cree usted que es importante tomar en consideración este tipo de norma?	Si ha tenido que aplicar la norma y cree importante el conocimiento de la norma, pero depende de la compañía.	Se aplica la norma para la presentación a inversionistas.	Es regular en la compañía y una práctica obligatoria decidida por los accionistas.
¿Cree usted que existe falta de claridad en cuanto a la aplicación de la norma NIC 21 ¿cree usted que para la correcta aplicación de la misma es suficiente la lectura de lo indicado en la norma?	Es importante el correcto conocimiento de la norma, no cree que la norma carezca de claridad, pero se debe de tener cautela con la aplicación de la misma.	Es cuestión de práctica estar familiarizado con la norma para llevar a cabo una aplicación correcta.	No considera que la norma sea difícil de interpretar, pero si considera que se debe de complementar con investigación y estudio de casos.

Nota: Obtenido de las rondas de entrevistas realizadas a los Jefes Contables de las empresas de hidrocarburos

Tabla 5

Matriz de Hallazgos – Entrevistas a jefe Contable (Parte 2)

Pregunta	Entrevistado 1	Entrevistado 2	Entrevistado 3
¿Cuál es la importancia para usted de la conversión de los estados financieros hacia una moneda extranjera?	Importancia radica en la situación y el manejo de la empresa.	Facilita la comunicación y presentación a inversionistas extranjeros	La importancia radica en lo solicitado por los accionistas y sus directrices.
¿Existe actualmente en la compañía, alguna actividad fundamental de la que se encuentre directamente relacionada a la conversión de los estados financieros?	No tiene la necesidad de transformar fondos	Cada trimestre se realiza un preanálisis financiero y se convierten los estados financieros	La conversión de los estados financieros seleccionados por los accionistas.
¿Para determinar la moneda funcional especifique usted, en que moneda se realiza el mayor volumen de transacciones para: mercado de ventas, precio de venta, ¿costos de producción, financiamientos o flujos de caja?	No se realiza la conversión a moneda extranjera por el momento.	Se convierte a moneda extranjera en revisiones trimestrales, semestrales o anuales siempre y cuando se presenten al board.	Los flujos de caja y ratios de financiamientos siempre se convierten a moneda extranjera.

Nota: Obtenido de las rondas de entrevistas realizadas a los Jefes Contables de las empresas de hidrocarburos

Por otro lado, los jefes de Contabilidad o Contadores de las compañías; acorde a lo expuesto por la NIC 21 *Efectos de las variaciones en las tasas de*

cambio de la moneda extranjera, están en pleno conocimiento de cómo proceder si se trata de la conversión de los estados financieros desde la moneda funcional, que es la moneda oficial en la cual se realizan las transacciones, a otra moneda de acuerdo a los lineamientos correspondientes. Los 3 entrevistados coincidieron que es de suma importancia que todos los relacionados a la contabilidad de empresa del sector de hidrocarburos tengan el conocimiento sobre la mencionada norma y su aplicación. Con los estados Financieros ya convertidos a la moneda extranjera, los accionistas o inversionistas serán capaces de realizar análisis sobre los ratios financieros que determinen la situación de la compañía, con la finalidad de decidir si la misma sigue tendencias de crecimiento y se encuentra en una situación rentable.

GRUPO 3: EXPERTO EN LA APLICACIÓN DE NIC

Entrevistado 1: Wellington Cevallos – Ernst & Young

Entrevistado 2: Raúl Ortiz – Docente UCSG

Entrevistado 3: Alberto Rosado – Docente UCSG

1. ¿Conoce la aplicación de la NIC 21 *Efectos de las variaciones en las tasas de cambio de la moneda extranjera* dentro de la Industria de hidrocarburos?

Entrevistado 1: Si conozco la aplicación de esta norma, pero la he palpado más en otras industrias, como en la industria de la construcción e industrias más relacionadas a la banca.

Entrevistado 2: Tengo experiencia profesional en la aplicación de la NIC 21. Cuando la moneda de curso legal en Ecuador era el Sucre, tuve experiencia profesional en la aplicación de la FAS 52 “Traslación a Moneda Extranjera”, norma perteneciente a los USGAAP. Con esa norma participé en la traslación de sucres a US dólares de los estados financieros de algunas sucursales de compañías petrolera extranjeras con domicilio en Quito

Entrevistado 3: Sí, como auditor externo

2. **¿En qué industria cree usted que la NIC 21 *Efectos de las variaciones en las tasas de cambio de la moneda extranjera* es utilizada con mayor frecuencia y cuáles, de acuerdo a su criterio, son las principales dificultades de su aplicación?**

Entrevistado 1: En base a mi experiencia, esta norma se encuentra muy presente en empresas de alimentos, empresas agrícolas que empiezan sus actividades abriendo filiales en el país. Creo que una de las dificultades más latentes es encontrar una moneda común, ya que en muchos casos los inversionistas pueden responder a diferentes nacionalidades y requerir divisas de diferentes orígenes.

Entrevistado 2: En compañías de actividad industrial.

Entrevistado 3: En empresas de exploración y explotación petrolera.

3. **¿Considera que en el país es importante contar con profesionales que tengan conocimientos sobre la conversión de fondos a monedas extranjeras? Argumente su respuesta.**

Entrevistado 1: Al día de hoy el Ecuador está recibiendo mucho interés por inversionistas extranjeros, existen empresas provenientes de diferentes partes del mundo y de diferentes industrias que buscan el inicio de sus operaciones en el país, por esta razón creo que es importante considerar que, con el tiempo, profesionales de nuestra rama deberán de encontrarse familiarizados con este tipo de práctica.

Entrevistado 2: Actualmente, en mi práctica profesional sirvo a tres compañías subsidiarias cuyas matrices residen en México, Chile y España. Ninguna de ellas envía sus estados financieros traducidos a la moneda de reporte de sus matrices. Toda la información enviada a sus matrices está expresada en US dólares.

Entrevistado 3: En la mayoría de multinacionales se envían los estados financieros a sus matrices en US\$. Sin embargo, se dan ciertos casos en que los estados financieros deben ser convertidos a monedas diferentes al US\$, y aquellas deben tener profesionales con este expertise.

4. ¿Cree usted que es importante la determinación adecuada de la moneda funcional al momento de realizar la conversión de los estados de cuenta?

Entrevistado 1: Uno de los aspectos más importantes en mi opinión son las tasas de cambio, como la mayor parte de nosotros conocemos, las tasas de cambio son sumamente cambiantes, esto da cierta inestabilidad al momento de realizar las conversiones y la moneda funcional es la que refleja las distintas transacciones y diferentes operaciones llevadas a cabo.

Entrevistado 2: Si, porque de eso dependen los procedimientos de conversión que deben ser aplicados.

Entrevistado 3: Definitivamente, la determinación de la moneda funcional delinea el resto del proceso de conversión.

5. ¿Es la conversión de estados financieros un requerimiento indispensable para conocer el estado de liquidez, solvencia y patrimonial de la empresa objetivo?

Entrevistado 1: Creo que todo gira alrededor de las decisiones que deban de ser tomadas por los inversionistas. Pero si considero que la conversión de estados financieros a la moneda que haya sido elegida como moneda funcional, permite realizar un análisis situacional de la compañía aterrizado a la realidad que sea necesitada para la toma de decisiones estratégicas.

Entrevistado 2: Si el inversionista extranjero tiene el control (participación accionaria mayor al 50%) y requiere los estados financieros de la subsidiaria para consolidación, la conversión de estados financieros será indispensable si la moneda de presentación del consolidado es diferente a la moneda funcional de la subsidiaria. En otras situaciones, la necesidad de la conversión de estados financieros será menos indispensable, más aún cuando los estados financieros de las compañías en Ecuador están expresados en US dólares, una moneda muy conocida en el comercio exterior globalizado.

Entrevistado 3: Si la moneda del país en que opera la empresa es inflacionaria, definitivamente que la conversión a otra moneda que mantenga su valor, será mucho más apreciada por un inversionista externo.

Tabla 6

Matriz de Hallazgos – Entrevistas a Expertos en Aplicación de NIC (Parte 1)

Pregunta	Entrevistado 1	Entrevistado 2	Entrevistado 3
¿Conoce la aplicación de la NIC 21 <i>Efectos de las variaciones en las tasas de cambio de la moneda extranjera</i> dentro de la Industria de hidrocarburos?	Está más familiarizado con la aplicación en otras industrias.	Si se encuentra familiarizado con la aplicación en industria de hidrocarburos.	No se encuentra familiarizado, pero lo amerita a la escasa cantidad de empresas que existen en esta industria.
¿En qué industria cree usted que la NIC 21 <i>Efectos de las variaciones en las tasas de cambio de la moneda extranjera</i> es utilizada con mayor frecuencia y cuáles, de acuerdo a su criterio, ¿son las principales dificultades de su aplicación?	Industria alimenticia y agrícola ya que responden a empresas extranjeras domiciliadas en Ecuador.	Considera que la práctica se encuentra presente en la industria de la construcción.	Es común que haya inversión extranjera, por tanto, cree que existe la presencia de la misma en empresas de todas las industrias.

Nota: Obtenido de las rondas de entrevistas realizadas a los Expertos en aplicación de NIC

Tabla 7

Matriz de Hallazgos – Entrevistas a Expertos en Aplicación de NIC (Parte 2)

Pregunta	Entrevistado 1	Entrevistado 2	Entrevistado 3
¿Considera que en el país es importante contar con profesionales que tengan conocimientos sobre la conversión de fondos a monedas extranjeras?	Considera, debido al entorno económico actual que es importante que existan este tipo de profesionales.	Es una buena herramienta contar con un profesional con estos conocimientos para cualquier compañía.	Es importante que los contadores conozcan el manejo de todas las normas internacionales.
¿Cuál es la importancia de la moneda funcional al momento de realizar la conversión de los estados financieros?	Refleja las transacciones y cómo se llevan a cabo las operaciones	Es considerada el punto de partida para cualquier otra transacción.	Las conversiones son hechas en base a la moneda funcional escogida.
¿Es la conversión de estados financieros un requerimiento indispensable para conocer el estado de liquidez, solvencia y patrimonial de la empresa objetivo?	Depende de las decisiones tomadas por los inversionistas y accionistas	Dependerá del interés de los compradores o inversionistas	Son señales del estado económico de la empresa y es una buena herramienta para aterrizar el estado de la misma

Nota: Obtenido de las rondas de entrevistas realizadas a los Expertos en aplicación de NIC

Como punto final; se contactó a expertos en las aplicaciones de las distintas normas contables, donde se pudo concluir que los jefes de Contabilidad de las empresas tienen el conocimiento necesario sobre las NIC

21 *Efectos de las variaciones en las tasas de cambio de la moneda extranjera.*

Por otro lado, se refuerza sobre la importancia de la inversión extranjera directa, considerando que cuando las empresas pertenecen a grupos de compañías internacionales, el capital ingresa del exterior y se debe reportar los retornos de dichas inversiones en la moneda del país donde reside la matriz, dueños o inversionistas mayoritarios de la compañía. Por ello, la inversión extranjera, el tipo de cambio y una correcta aplicación de las normas contables podrían garantizar una correcta administración de las empresas de cualquier sector que cumpla con los supuestos antes detallados.

CAPITULO 3

Propuesta metodológica de la conversión de estados financieros a moneda extranjera

Para fines educativos y de validación, en el presente trabajo de titulación, se realizará la simulación de adquisición de la empresa SERCOMPETROL legalmente constituida, como empresa del sector de hidrocarburos en la ciudad de Guayaquil, Ecuador. La empresa SERCOMPETROL tiene como única actividad económica la comercialización y transporte de combustible a diversas empresas de la ciudad y a nivel nacional del territorio ecuatoriano. Es importante destacar que todas las empresas en el Ecuador deben presentar sus estados financieros en la moneda oficial, la misma que es el dólar.

La compra será realizada por la empresa ABC la misma que se encuentra legalmente constituida en la ciudad de Madrid, España. Tiene como principal actividad la comercialización de petróleo, derivados y combustible dentro de la ciudad de Madrid. La empresa tiene como principal objetivo para el periodo 2021, la expansión a otro continente con la finalidad de abarcar mercado en países petroleros. Por ello, el interés de comprar una empresa ecuatoriana. Por otro lado, en España, las empresas deberán presentar sus estados financieros en euros.

Ante la situación descrita en los párrafos anteriores; se analizará los efectos que implicaría la aplicación de la NIC 21 denominada *Efectos de las variaciones en las tasas de cambio de la moneda extranjera*.

El análisis se centrará en la proyección de estado financieros cerrados al 31 de diciembre del 2021, ciertas transacciones contables que serán registras en dólares y en euros, según las circunstancias. Finalmente, se realizará el análisis de cada estado financiero proyectado para el periodo 2021 y el impacto de la variación que será registrada en el patrimonio o en el estado de resultados por la utilidad/perdida en conversión de estados financieros a moneda extranjera.

Sin embargo, previo a la simulación de los estados financieros del periodo antes descrito, es imperativo determinar la moneda funcional. Para

realizar dicho análisis se deberá identificar las principales operaciones que tendrá cada empresa:

Tabla 8

Análisis de los factores para la definición de moneda funcional (método corriente)

Moneda	Dólar (USD)	Euro (EUR)
Ubicación	Ecuador (local)	España (Extranjera)
Relación	Subsidiaria	Matriz
Financiamiento		X
Ventas	X	
Mercado de Ventas	X	
Costos de Venta	X	
Gastos Administrativos	X	
Gastos de Venta	X	
Flujos de Efectivo	X	X
Total	5	2
Conclusión	Moneda Funcional	

De acuerdo con la tabla anterior, se determina que la moneda funcional será, la moneda local del Ecuador, es decir el dólar. Esto corresponde que la mayoría de las operaciones entre compañías residirán en el Ecuador; tales como Ventas, Costos de Venta, Costos de Producción y el flujo de efectivo son en dólares. Por el otro lado, la posible compradora será la primera y única fuente de financiamiento para las operaciones de SERCOMPETROL ubicada en el Ecuador, por consiguiente, el flujo de efectivo también deberá ser medido en euros.

En la tabla No. 9, se encuentran los estados financieros con corte al 31 de diciembre del 2020 de la empresa SERCOMPETROL; los mismos que fueron revisados por la empresa ABC en Madrid previo a realizar la adquisición de esta.

Tabla 9

SERCOMPETROL S.A. Estado de Situación Financiera – (al 31/12/2020)

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA	2020
ACTIVOS	
Efectivos y Equivalentes de Efectivos	675,343
Activos Financieros	902,230
Servicios y otros Anticipados	9,246
Activos por Impuestos Corrientes	127,431
Otros Activos Corrientes	5,758
Subtotal de Activos Corrientes	1,720,008
Propiedad, Planta y Equipos	232,345
Depreciación acumulada	(167,480)
Activos Intangibles	1,528
Subtotal de Activos No Corrientes	66,393
TOTAL ACTIVOS	1,786,400
PASIVOS	
Cuentas y Documentos por Pagar	1,383,962
Obligaciones con Instituciones Financieras	190,055
Otras Obligaciones Corrientes	125,329
Anticipos de Clientes	16,859
Total Pasivos Corrientes	1,716,205
TOTAL PASIVOS	1,716,205
PATRIMONIO	
Capital	33,600
Aportes de accionistas	181,000
Reservas	21,616
Ganancias/ Pérdidas Acumuladas	21,628
Ganancia/ Pérdida del ejercicio	(187,648)
Ganancia/ Pérdida por conversión	
TOTAL PATRIMONIO	70,196
TOTAL PASIVOS + PATRIMONIO	1,786,400

Dentro de los puntos más relevantes del Estado de Situación Financiera considerando que, durante el 2020, el mundo entero fue afectado por la pandemia causado por el SARS-CoV-19 o conocido como coronavirus; impactando de forma negativa a casi todos los sectores del comercio. Por ello, se puede apreciar la utilidad del ejercicio negativa. Es importante resaltar que la empresa registra inventario, debido que, SERCOMPETROL S.A. adquiere

el petróleo o combustible para su comercialización inmediata. Dado que, PETROECUADOR EP es quien provee a SERCOMPETROL S.A. para que realice el transporte y comercialice de acuerdo con las necesidades de sus clientes finales.

Tabla 10

SERCOMPETROL S.A.- Estado de Resultados – (al 31/12/2020)

Estado de Resultado	2020
Ingresos Netos	11,953,253
Costo de Venta	(11,206,038)
Utilidad bruta	747,215
Gastos de Ventas	(251,872)
Gastos Administrativos	(563,935)
Depreciación	(30,000)
Gastos Financieros	(77,609)
Otros Ingreso/Egresos	(11,447)
Utilidad/ Pérdida Antes de Impuestos	(187,648)
(-) 15% Participación Trabajadores	0
(-) 25% Impuesto a la Renta	0
Utilidad/ Pérdida del Ejercicio Contable	(187,648)
Utilidad pérdida ejercicios anteriores	21,628
Utilidad pérdida acumulada 31 de dic.	(166,020)

En la tabla No. 10 podemos observar el estado de resultados de la empresa para el periodo 2020 y, dentro de los giros más importantes se puede su margen bruto para el periodo mencionado es aproximadamente del 7% y que tuvo costos altos, que ocasionaron una pérdida neta del 1.6%. Sin embargo, la empresa cuenta con utilidades acumuladas de los periodos anteriores por que se podría concluir que la empresa si es rentable si no hubiese existido la pandemia que paralizó al Ecuador y al mundo entero.

Con fines educativos, se realizarán varias simulaciones de transacciones contables con la finalidad de observar el comportamiento de los

estados financieros de SERCOMPETROL S.A. al 31 de diciembre del 2021. Se considerarán operaciones contables tanto en dólares como en euros, es importante acotar que la compra de la empresa SERCOMPETROL S.A. se realizó el día 2 de enero del 2021 por el valor de € 100.000 euros que corresponden a \$120.000 dólares americanos, dado que, el tipo de cambio de ese día era de 1.20 USD/EUR.

Dentro de la tabla No. 11 se puede observar cuáles fueron los tipos de cambio que se consideraron a lo largo de todas las operaciones que fueron realizadas, los tipos de cambio fueron obtenidos de acuerdo con la base de datos del banco central del Ecuador y se consideran los que hayan sido registrados al cierre del día que se llevó a cabo cada una de las operaciones que serán simuladas a lo largo de este trabajo de titulación.

De igual manera cada una de estas transacciones será explicada de manera unitaria posterior a que se hayan mostrado los movimientos cambiarios de las fechas indicadas anteriormente.

Tabla 11

Tipos de cambio del día para operaciones contables.

Fecha de transacción	Tipo de transacción	Tipo De Cambio
1/1/2021	Tipo de cambio a inicio de año	1,22
2/1/2021	Adquisición de la compañía	1,2
31/12/2021	Tipo de cambio a finalizar el año	1,14
10/8/2021	Adquisición de PPE	1,17
3/9/2021	Pago anticipado por servicios	1,19
25/11/2021	Compra de PPE	1,12
Tipo de cambio promedio del año 2021		1,18

En las siguientes tablas se detalla cada una de las transacciones mencionadas anteriormente.

Tabla 12

Transacción del 2 de enero del 2021

Aporte de Socios € 100.000 euros	
Aporte de Socios	Efectivos y Equivalente de Efectivo
€ 100.000	€ 100.000
\$120.000	\$120.000

La siguiente transacción corresponde al día 10 de agosto del mismo año, donde se procede a comprar Propiedad, Planta y Equipos para mejorar sus indicadores de costos y gastos de mantenimiento de activos con varios años. Esta inversión corresponde a la asignación de recursos valorados en € 50.000 euros. De igual forma, se consulta el tipo de cambio del día, el mismo que fue de 1.17 USD/EUR.

Tabla 13

Transacción del 10 de agosto del 2021

Compra de PPE € 50.000 euros	
Propiedad, Planta y Equipos	Cuentas por Pagar Proveedores
€ 50.000	€ 50.000
\$ 58.500	\$ 58.500

Posterior, el día 03 de septiembre del 2021, se realiza el pago anticipo de impuestos en el Ecuador, por lo tanto, la empresa matriz realiza el desembolso de € 1.000 euros para cancelar dichos valores; el tipo de cambio de dicha fecha es de 1.19 USD/EUR.

Tabla 14

Transacción del 03 de septiembre del 2021

Pago Anticipado Impuestos € 1.000 euros	
Servicios y Otros pagos anticipados	Efectivos y Equivalente de Efectivo
€ 1.000	- € 1.000
\$ 1.190	- \$ 1.190

Continuando con las transacciones realizadas durante el 2021; el día 25 de noviembre, la empresa ABC vuelve a financiar la compra de Propiedad, Planta y Equipo, con el principal objetivo de mejorar los indicadores de margen bruto y margen neto de la compañía SERCOMPETROL. El tipo de cambio de esa fecha corresponde de 1.12 USD/ EUR.

Tabla 15

Transacción del 25 de noviembre del 2021

Compra de PPE € 300.000 euros	
Propiedad, Planta y Equipos	Cuentas por pagar
€ 300.000	€ 300.000
\$ 336.000	\$ 336.000

Una vez concluido la simulación de las transacciones más relevantes; se procede a proyectar el estado de resultados. Por la adquisición de la Propiedad, Planta y Equipo se estima mejorar el margen bruto en 1.7% en relación año pasado. Los demás rubros de gastos se mantendrán en igual proporción en comparación con el año 2020.

Tabla 16

1

SERCOMPETROL S.A. Estado de Situación Financiera (al 31/12/2021) Parte

1

Estado de Situación Financiera	01/01/2021
Activos Corrientes	1,720,008
Propiedad, Planta y Equipo	232,345
Depreciación	(167,480)
Activos Intangibles	1,528
Activos No Corrientes	66,393
Activos	1,786,400

Tabla 17 SERCOMPETROL S.A. Estado de Situación Financiera (al 31/12/2021) Parte 1

SERCOMPETROL S.A. Estado de Situación Financiera (al 31/12/2021) Parte

2

Pasivos Corrientes	1,716,205
Capital	33,600
Aportes de accionistas	181,000
Reservas	21,616
Ganancias/ Pérdidas Acumuladas	(166,020)
Ganancia/ Pérdida del ejercicio	0
Patrimonio	70,196
Pasivo + Patrimonio	1,786,400

Una vez establecidos los supuestos del ejercicio; se procederá con la elaboración de los estados de Situación Financiera y Resultados con corte al 31 de diciembre del 2021, incluyendo las transacciones previamente detalladas.

Tabla 18 SERCOMPETROL S.A. - Estado de Resultados (al 31/12/2021)

SERCOMPETROL S.A. - Estado de Resultados (al 31/12/2021)

Estado de Resultados	31-Dic-2020 (USD)	31-Dic-2021 (USD)
Ingresos Netos	11,953,253	12,550,916
Costo de Venta	(11,206,038)	(11,546,842)
Utilidad bruta	747,215	1,004,073
Gastos de Ventas	(251,872)	(264,466)
Gastos Administrativos	(563,935)	(513,632)
Depreciación	(30,000)	(39,946)
Gastos Financieros	(77,609)	(81,489)
Otros Ingreso/Egresos	(11,447)	(12,019)
Utilidad/ Pérdida Antes de Impuestos	(187,648)	92,521
(-) 15% Participación Trabajadores	0	(13,878)
(-) 25% Impuesto a la Renta	0	(19,661)
Utilidad/ Pérdida del Ejercicio Contable	(187,648)	58,982
Utilidad perdida ejercicios anteriores	21,628	(166,020)
Utilidad perdida acumulada 31 de dic	(166,020)	(107,038)

Como punto más relevante, se puede apreciar que por la adquisición de la compañía y por las transacciones realizadas; la empresa SERCOMPETROL S.A. tuvo utilidad durante el 2021, correspondiente a \$58.982 dólares o un margen neto del 0.47% sobre el total de ventas.

Tabla 19 SERCOMPETROL S.A. Estado de Situación Financiera (al 31/12/2021)

SERCOMPETROL S.A. Estado de Situación Financiera (al 31/12/2021)

Estado de Situación Financiera	31-dic-20 (USD)	31-dic-21 (USD)
ACTIVOS		
Efectivos y Equivalentes de Efectivos	675,343	853,135
Activos Financieros	902,23	902,23
Servicios y otros Anticipados	9,246	10,436
Activos por Impuestos Corrientes	127,431	127,431
Otros Activos Corrientes	5,758	5,758
Subtotal de Activos Corrientes	1,720,008	1,898,990
Propiedad, Planta y Equipos	232,345	626,845
Depreciación acumulada	-167,48	-177,426
Activos Intangibles	1,528	11,474
Subtotal de Activos No Corrientes	66,393	460,893
TOTAL ACTIVOS	1,786,400	2,359,883
PASIVOS		
Cuentas y Documentos por Pagar	1,383,962	1,778,462
Obligaciones con Instituciones Financieras	190,055	190,055
Otras Obligaciones Corrientes	125,329	125,329
Anticipos de Clientes	16,859	16,859
Total Pasivos Corrientes	1,716,205	2,110,705
TOTAL PASIVOS	1,716,205	2,110,705
PATRIMONIO		
Capital	33,6	33,6
Aportes de accionistas	181	301
Reservas	21,616	21,616
Ganancias/ Pérdidas Acumuladas	21,628	-166,02
Ganancia/ Pérdida del ejercicio	-187,648	58,982
Ganancia/ Pérdida por conversión		
TOTAL PATRIMONIO	70,196	249,178
TOTAL PASIVOS + PATRIMONIO	1,786,400	2,359,883

Posterior a la realizar los estados financieros con corte al 31 de diciembre del 2021. Se deberá convertir a la moneda extranjera, la misma que es el euro. Esto con el principal objetivo que la empresa ABC pueda realizar sus análisis sobre su subsidiaria que se encuentra en el Ecuador. Para realizar esta conversión se utilizaron 2 métodos. El método corriente y el método histórico. Si bien es cierto la NIC 21 establece los lineamientos para realizar las conversiones de estados financieros a una moneda extranjera. Se propone estas 2 pruebas de conversiones para delimitar de cierta forma las utilidades/ pérdidas por diferencia cambiaria.

Método Corriente

Para realizar la conversión de los estados financieros mediante el método corriente, se deberá calcular el tipo de cambio promedio durante el 2021 de la tasa cambiaria USD/ EUR. La misma que corresponde a 1.18 USD/EUR.

Tabla 20 SERCOMPETROL S.A. Estado de Resultados (al 31/12/2021) *En EUR. Parte 1

SERCOMPETROL S.A. Estado de Resultados (al 31/12/2021) *En EUR.
(Parte 1)

Estado de Resultados	31-Dic-2021 (USD)	METODO CORRIENTE	
		T/C	2021 (EUR)
Ingresos Netos	12,550,916	1.18	10,636,369
Costo de Venta	(11,546,842)	1.18	(9,785,460)
Utilidad bruta	1,004,073		850,910
Gastos de Ventas	(264,466)	1.18	(224,123)
Gastos Administrativos	(513,632)	1.18	(435,281)
Depreciación	(39,946)	1.18	(33,852)
Gastos Financieros	(81,489)	1.18	(69,059)
Otros Ingreso/Egresos	(12,019)	1.18	(10,186)

Tabla 21 SERCOMPETROL S.A. Estado de Resultados (al 31/12/2021) *En EUR. (Parte 2)

SERCOMPETROL S.A. Estado de Resultados (al 31/12/2021) *En EUR.
(Parte 2)

Utilidad/ Pérdida Antes de Impuestos	92,521		78,408
(-) 15% Participación Trabajadores	(13,878)	1.14	(12,174)
(-) 25% Impuesto a la Renta	(19,661)	1.14	(17,246)
Utilidad/ Pérdida del Ejercicio Contable	58,982		48,988
Utilidad pérdida ejercicios anteriores	(166,020)		(136,082)
Utilidad pérdida acumulada 31 de dic	(107,038)		(87,094)

Por efecto cambiario se puede apreciar que la ganancia es de menor cuantía en euros en relación con el valor de utilidad que se obtuvo en dólares. En este estado financiero, no existe mayor diferencia, puesto que, todos los rubros son convertidos con una misma tasa cambiaria.

Tabla 22 SERCOMPETROL S.A. Estado de Situación Financiera (Al 31/12/2021) en euros) (Parte 1)

SERCOMPETROL S.A. Estado de Situación Financiera (Al 31/12/2021) en euros) (Parte 1)

Estado de Situación Financiera	31-dic-21 (USD)	METODO CORRIENTE T/C	2021 (EUR)
ACTIVOS			
Efectivos y Equivalentes de Efectivos	853,135	1.14	748,364
Activos Financieros	902,23	1.14	791,43
Servicios y otros Anticipados	10,436	1.14	9,154
Activos por Impuestos Corrientes	127,431	1.14	111,781
Otros Activos Corrientes	5,758	1.14	5,051
Subtotal de Activos Corrientes	1,898,990		1,665,781
Propiedad, Planta y Equipos	626,845	1.14	549,864
Depreciación acumulada	-177,426	1.14	-155,637
Activos Intangibles	11,474	1.14	10,065
Subtotal de Activos No Corrientes	460,893		404,292
TOTAL ACTIVOS	2,359,883		2,070,072

Tabla 23 SERCOMPETROL S.A. Estado de Situación Financiera (Al 31/12/2021) en euros) (Parte 2)

SERCOMPETROL S.A. Estado de Situación Financiera (Al 31/12/2021) en euros) (Parte 2)

PASIVOS			
Cuentas y Documentos por Pagar	1,778,462	1.14	1,560,054
Obligaciones con Instituciones Financieras	190,055	1.14	166,715
Otras Obligaciones Corrientes	125,329	1.14	109,938
Anticipos de Clientes	16,859	1.14	14,788
Total Pasivos Corrientes	2,110,705		1,851,495
TOTAL PASIVOS	2,110,705		1,851,495
PATRIMONIO			
Capital	33,6	1.22	27,541
Aportes de accionistas	301	1.22	246,721
Reservas	21,616	1.22	17,718
Ganancias/ Pérdidas Acumuladas	-166,02	1.22	-136,082
Ganancia/ Pérdida del ejercicio	58,982		48,988
Ganancia/ Pérdida por conversión			13,691
TOTAL PATRIMONIO	249,178		218,577
TOTAL PASIVOS + PATRIMONIO	2,359,883		2,070,072

A diferencia del estado de resultado, el estado de situación financiera y sus cuentas de activos y pasivos son convertidos con el tipo de cambio de la fecha de la adquisición; es decir de 1.14 USD/ EUR. Para las cuentas del patrimonio se consideró el tipo de cambio del 31 de diciembre del 2021, la misma que corresponde a 1.22 USD/ EUR; tal como lo refleja la tabla 19. En el estado de situación financiera se registra una nueva cuenta, Ganancia/ Pérdida por conversión la misma que será calculada mediante la prueba de conversión por método corriente.

Tabla 24 Prueba de Conversión Método Corriente

Prueba de Conversión Método Corriente

Prueba de Conversión	Valor	T/C	Valor
Activo Neto al 1 de enero 2021	70,196	1.22	57,537
Beneficios Netos	58,982	1.20	49,152
Aportes	120,000	1.20	100,000
Activos Netos al 31 dic 2021	249,178		206,689
Situación activo neto al 31 /12/2021	249,178	1.14	218,577
Diferencia por conversión			11,888
Utilidad perdida en conversión			13,691

Para realizar esta prueba, se toma como valor inicial, el activo neto con fecha 1 de enero del 2021, que se encuentra en la tabla 18. Posterior se deberá sumar los beneficios netos obtenidos en el estado de resultados de la tabla 18 y los aportes de accionistas de la tabla 11 con sus respectivos tipos de cambio del día de la transacción o registrado en su estado financiero. Esta suma debería ser apropiadamente igual a la situación de activos netos con corte al 31 de diciembre del 2021 como se muestra en la tabla 20, la diferencia es de 11.888 euros. Este último valor será comparado con el obtenido en la tabla 11, registrado en la cuenta de ganancias/ pérdidas por conversión cambiaria. Donde la diferencia entre ambos activos netos al 31 de diciembre tiene una diferencia mínima de 1.803 euros. Se puede concluir que esta mínima diferencia se origina por la falta de información de demás transacciones que intervinieron durante el ejercicio fiscal de la empresa SERCOMPETROL S.A. De igual forma, se puede concluir que la prueba de conversión por método corriente es aceptable.

Método Histórico

El método histórico, a diferencia del método corriente, toma las tasas cambiarias de la fecha de cada transacción que haya sido realizada durante el ejercicio fiscal. Por ello, previo a la conversión de los estados financieros de las tablas que se detallan durante el desarrollo del presente trabajo de titulación, se deberán establecer los supuestos de las compras realizadas, tanto de inventario como de activos fijos.

Tabla 25 Análisis de los factores para la definición de moneda funcional (método histórico)

Análisis de los factores para la definición de moneda funcional (método histórico)

Moneda	Dólar (USD)	Euro (EUR)
Ubicación	Ecuador (local)	España (Extranjera)
Relación	Subsidiaria \$	Matriz
Financiamiento		X
Ventas		X
Mercado de Ventas	X	
Costos de Venta	X	
Gastos Administrativos		X
Gastos de Venta		X
Flujos de Efectivo	X	X
Total	3	4
Conclusión		Moneda Funcional

Al observar la tabla No. 25 se puede verificar la manera en la que se obtuvo la moneda funcional para realizar la mencionada conversión, se debe de considerar que para el cálculo de la misma se tendrá en consideración que, la empresa matriz obtiene materia prima desde el extranjero para la mejora del octanaje del producto que la misma comercializa, las facturas de estas compras son realizadas en euros, para mantener la

mencionada calidad y realizar las mejoras al producto también se contrata mano de obra extranjera que proviene de la empresa compradora, finalmente los gastos de ventas son cancelados en euros por lo que se tomaría esta divisa como elemento funcional.

Tabla 26 Detalle de costo de ventas

Detalle de Costo de Ventas

Costos de Venta	Valor	T/C	Valor
Inventario Inicial	0	1.22	0
Compras	11,546,842	1.18	9,785,460
(-) Inventario Final	0	1.14	0
Costo de Venta	11,546,842		9,785,460

A pesar que las empresas de hidrocarburos, no suelen tener inventario registrado, para efectos educativos, se realizó la simulación del detalle del costo de venta incluyendo inventario inicial con el tipo de cambio al 1 de enero del 2021 de 1.22 USD/EUR; las compras realizadas durante el 2021, con el tipo de cambio promedio de 1.18 USD/EUR; de igual forma con el inventario al cierre del periodo 2021 con un tipo de cambio de 1.14 USD/EUR. Para la simulación realizada, se obtuvo un costo de venta de 9.785.460, que coincide con el costo de venta del método corriente, pero netamente por la particularidad que la empresa SERCOMPETROL S.A. no tiene inventario registrado.

Por otro lado, la empresa SERCOMPETROL S.A. realizó la compra de propiedad, planta y equipo durante el 2021, la mencionada compra fue financiada de parte de la empresa compradora domiciliada en España como un aporte a la mejora de los indicadores financieros tales como el margen bruto, lo anterior expuesto se puede observar en la tabla No. 27.

Tabla 27

Detalle de compra de PPE

Compra de PPE	Valor	T/C	Valor
Saldo Inicial	232.345	1,14	203.812
Compra 1 10.Ago	58.500	1,17	50.000
Compra 1 25.Nov	336.000	1,12	300.000
(-) Depreciaciones	(9.946)		(8.429)
Saldo Final	636.791		545.383

Por lo antes expuesto, se deberá calcular la depreciación generada con los tipos de cambios promedio mensuales para realizar la prueba de conversión mediante método histórico. Tal como lo muestra a continuación la tabla 28; la misma que detalla el saldo inicial, las depreciaciones de los nuevos activos fijos adquiridos y las depreciaciones que se vienen realizando mes a mes.

Tabla 28 *Detalle de Depreciación*

Detalle de Depreciación

Depreciación	Valor	T/C	Valor
Saldo Inicial	(167,480)	1.22	(137,279)
Depreciación PPE 1	(3,413)	1.18	(2,892)
Depreciación PPE 2	(6,533)	1.18	(5,537)
Otras Depreciaciones	(30,000)	1.22	(24,590)
Depreciación Acumulada	(177,426)		(170,298)

Tabla 29 SERCOMPETROL S.A. Estado de Resultados (al 31/12/2021) En Euros

SERCOMPETROL S.A. Estado de Resultados (al 31/12/2021) En EUR

Estado de Resultados	31-Dic-2021 (USD)	METODO HISTORICO	
		T/C	2021 (EUR)
Ingresos Netos	12,550,916	1.18	10,636,369
Costo de Venta	(11,546,842)	Tabla 26	(9,785,460)
Utilidad bruta	1,004,073		850,910
Gastos de Ventas	(264,466)	1.18	(224,123)
Gastos Administrativos	(513,632)	1.18	(435,281)
Depreciación	(39,946)	Tabla 28	(33,019)
Gastos Financieros	(81,489)	1.18	(69,059)
Otros Ingreso/Egresos	(12,019)	1.18	(10,186)
Utilidad/ Pérdida Antes de Impuestos	92,521		79,241
(-) 15% Participación Trabajadores	(13,878)	1.14	(12,174)
(-) 25% Impuesto a la Renta	(19,661)	1.14	(17,246)
Utilidad/ Pérdida del Ejercicio Contable	58,982		49,821
Utilidad/ Pérdida en conversión			(4,109)
Utilidad/ Pérdida después de la conversión			45,712
Utilidad pérdida ejercicios anteriores	(166,020)		(136,082)
Utilidad pérdida acumulada 31 de dic.	(107,038)		(90,370)

Con el método histórico, se puede apreciar que la diferencias o utilidades/ pérdidas en conversión son registradas en el estado de resultados, como un gasto adicional previo a la obtención de la utilidad acumulada del periodo. De igual forma, se procede a realizar la conversión del estado de situación financiera del mismo periodo con el mismo método.

Tabla 30 SERCOMPETROL S.A. Estado de Situación Financiera (AL 31/12/2021) En EUR

SERCOMPETROL S.A. Estado de Situación Financiera (AL 31/12/2021) En EUR

Estado de Situación Financiera	31-Dic-2021 (USD)	METODO HISTORICO	
		T/C	2021 (EUR)
ACTIVOS			
Efectivos y Equivalentes de Efectivos	853,135	1.14	748,364
Activos Financieros	902,230	1.14	791,430
Servicios y otros Anticipados	10,436	1.14	9,154
Activos por Impuestos Corrientes	127,431	1.14	111,781
Otros Activos Corrientes	5,758	1.14	5,051
Subtotal de Activos Corrientes	1,898,990		1,665,781
Propiedad, Planta y Equipos	636,791	Tabla 27	545,383
Depreciación acumulada	(177,426)	Tabla 28	(170,298)
Activos Intangibles	11,474	1.22	9,405
Subtotal de Activos No Corrientes	460,893		387,325
TOTAL ACTIVOS	2,359,883		2,053,106
PASIVOS			
Cuentas y Documentos por Pagar	1,778,462	1.14	1,560,054
Obligaciones con Instituciones Financieras	190,055	1.14	166,715
Otras Obligaciones Corrientes	125,329	1.14	109,938
Anticipos de Clientes	16,859	1.14	14,788
Total Pasivos Corrientes	2,110,705		1,851,495
PATRIMONIO			
Capital	33,600	1.22	27,541
Aportes de accionistas	301,000	1.22	246,721
Reservas	21,616	1.22	17,718
Ganancias/ Pérdidas Acumuladas	(166,020)	1.22	(136,082)
Ganancia/ Pérdida del ejercicio	58,982		45,712
Ganancia/ Pérdida por conversión			0
TOTAL, PATRIMONIO	249,178		201,610
TOTAL, PASIVOS + PATRIMONIO	2,359,883		2,053,106

Una vez concluida la conversión de los estados financieros, se procederá a realizar la prueba de conversión histórica. Para este método, se analiza el pasivo de la compañía; y se le incorpora las ventas, costos y gastos para determinar el pasivo neto. Tal como se observa en la tabla 29.

Tabla 31 Prueba de Conversión Método Histórico

Prueba de Conversión Método Histórico

Prueba de Conversión	Valor	T/C	Valor
Pasivos Neto al 1 de enero 2021	3,803	1.22	3,117
(-) Ventas	(12,550,916)	1.18	(10,636,369)
Compras	11,546,842	1.18	9,785,460
Otros Gastos	871,606	1.18	738,649
Aportes	(120,000)	1.20	(100,000)
Impuestos	33,539	1.14	29,420
Situación pasivo monetario neto	(215,125)		(179,723)
Pasivos Neto al 31 de dic 2021	(211,715)	1.14	(185,715)
Diferencia por Conversión			(5,992)
Pérdida por Conversión			(4,109)

Para este método se puede observar que existe una variación de 1.883 entre la diferencia entre el pasivo neto y la situación de pasivo neto al 31 de diciembre del 2021. De igual forma, cada rubro tiene su tipo de cambio previamente determinado y explicado durante el desarrollo de este ejercicio. Se puede apreciar que la diferencia es mínima, por lo tanto, se puede concluir que también se acepta el método.

Posterior a la elaboración y validación de ambas pruebas de conversión se puede observar que, se da una utilidad en conversión en el método corriente debido que, se utiliza el tipo de cambio promedio del año 2021, para convertir Propiedad, Planta y Equipos, así como también la depreciación acumulada. Por otro lado, en el método histórico se utilizan los tipos de cambio históricos en la depreciación y las compras de Propiedad, Planta y Equipos, donde se encuentra la mayor diferencia monetaria, al realizar la conversión con un total de 15.473 euros entre los dos métodos.

Bajo dicho criterio, se puede concluir que para que las empresas, que deben realizar conversión de sus estados financieros, siempre será mejor tener activos no monetarios y pasivos monetarios, dado que, gracias a eso, los activos no monetarios siguen conservando su poder adquisitivo independientemente del tipo de cambio que se deba aplicar. Finalmente, en el momento que, se realiza la conversión con el método histórico, pueden aparecer o registrarse tipos de cambio más elevados al promedio, como por ejemplo las tasas, 1.22, 1.18 y 1.12 que tiene una desviación más grande al promedio del año 2021 que fue de 1.17.

A diferencia del tipo de cambio utilizado en el método corriente que es 1.14 que corresponde al tipo de cambio al 31 de diciembre del 2021, o tasa de cierre. Por ello, se obtiene, al convertir al tipo de cambio histórico, menos euros, lo cual implica que la compañía conservará su poder adquisitivo en dólares, cabe recalcar que todo lo realizado dentro del presente trabajo de titulación, en cuanto a simulaciones de transacciones contables y otras operaciones fue realizado con fines didácticos, en casos reales, las empresas deberán determinar donde se encuentra la moneda funcional y dependiendo de eso, aplicar el método correspondiente según las directrices de la NIC 21 *Efectos de las variaciones en las tasas de cambio de la moneda extranjera*, mencionado esto, se deberá también llegar a un acuerdo con los compradores o accionistas y de acuerdo a eso decidir la moneda en la que querrán ver sus estados financieros.

CAPÍTULO 4

CONCLUSIONES

El presente trabajo de titulación se centró en el análisis de las empresas de hidrocarburos y sus movimientos, para que este tenga más impacto se analizaron los estados financieros de la compañía Sercompetrol domiciliada en la ciudad de Guayaquil y que también forma parte del mencionado sector. Para el cumplimiento de estos objetivos y la resolución de las preguntas de investigación planteadas dentro del presente proyecto se recopiló información a través de entrevistas a personas del sector hidrocarburífero y de otros sectores con la finalidad de complementar el estudio realizado, por lo antes expuesto la autora llegó a las siguientes conclusiones.

- Las investigaciones realizadas permitieron conocer los antecedentes de relacionados al uso de las monedas dentro de las compañías, Ecuador tiene un ejemplo de lo que conlleva una conversión total a una moneda extranjera y ha permitido conocer, por medio de antecedentes, la forma en la que se llevan a cabo estos cambios.
- Como complemento del presente estudio se recopiló información acerca de la normativa que permite y explica los cambios a moneda extranjera directa de los documentos financieros de las compañías, de esta forma, a través del estudio de la NIC 21, de las entrevistas a profesionales familiarizados con estas normas y de la información investigada en el presente trabajo, se puede concluir que lo indicado por la norma internacional de la contabilidad es el punto de partida para realizar este tipo de movimientos dentro de las empresa sea cual fuere el caso.
- Como se mencionó en párrafos anteriores, se decidió, realizar entrevistas para la recolección de información, las mismas que representaron un aporte importante para el desarrollo del presente trabajo, de igual forma se procedió con la solicitud de los estados

financieros a la compañía que fue estudiada con la finalidad de realizar simulaciones de movimientos basadas en información real.

- Por otro lado, a partir de los análisis realizados, se puede concluir que, de acuerdo a la simulación de la conversión de los estados financieros mediante el método histórico y corriente, se puede concluir que las tasas cambiarias podrían favorecer al modelo corriente, considerando que se usa una sola tasa cambiaria para la conversión y la utilidad o hasta pérdida sea en menor cuantía, a diferencia del método histórico.
- A partir de lo conversado con los entrevistados se puede concluir que la necesidad de realizar las conversiones de los estados financieros a las monedas extranjeras dependerá por completo de las instrucciones que se tengan por parte de los directores, inversionistas o posibles compradores, por lo que no es algo obligatorio realizarla sino que dependerá de los lineamientos y las políticas de cada empresa, no obstante es necesario conocer la aplicación de la misma para evitar posibles inconvenientes si se debe realizar este tipo de conversión.

RECOMENDACIONES

- Se recomienda a las compañías que cuenten con inversión extranjera directa siempre elaborar lineamientos y políticas que permitan conocer los procesos y el tratamiento que se le dará al capital o a los ingresos que puedan ingresar a la compañía con otras divisas, esto con la finalidad de saber si existe o no la necesidad de realizar la conversión de los estados financieros de acuerdo a las normas internacionales de la contabilidad.
- Se sugiere a las compañías siempre contar con la capacitación de su personal en torno a la aplicación de la NIC 21, debido que, es una tendencia que en el país empresas internacionales inyecten capital, o que se den procesos de adquisiciones desde el exterior, como se ha expuesto a lo largo del desarrollo del presente trabajo de titulación, podría o no ser necesaria la utilización de esta forma de operación para unificar y consolidar la relación entre las compañías locales e internacionales.
- Se aconseja a las compañías que realizan esta práctica considerar capacitar a su personal en el mercado de divisas para poder comprender los factores que pueden causar variaciones en cualquier divisa que se utilice, esto debido que, la ganancia o pérdida que se genera dentro del estado de resultados respecto al tipo de cambio, es altamente sensible a las mencionadas variaciones.

Referencias

- Arzate, D., Martínez, L., Ramos, C., & Romero, M. A. (2010). *Importancia fundamental FASB 52*. México D.F: Instituto Politécnico Nacional.
- Avila Rivera, A. S. (2019). *LA NORMA INTERNACIONAL DE CONTABILIDAD 21 COMO BASE PARA LA CONVERSIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS POR EL MÉTODO CORRIENTE*. Machala: UNIDAD ACADÉMICA DE CIENCIAS EMPRESARIALES UTMACH. Recuperado el 16 de Noviembre de 2021, de <http://repositorio.utmachala.edu.ec/bitstream/48000/13553/1/ECUACE-2019-CA-DE00977.pdf>
- Banco Central del Ecuador. (2020). *Banco Central del Ecuador*. Obtenido de El Sucre:
https://contenido.bce.fin.ec/documentos/PublicacionesNotas/Notas/Dolarizacion/cono_dolar/elSucre.pdf
- Burgos Yáñez, H. (2014). Memoria y tránsito del sucre: la des-sucretización desde la cultura. Una etnografía con los jubilados del club Renacer. *FLACSO*.
- Cazar M, E. (2001). *El Mercado Internacional de Divisas Principios Básicos*. Quito, Ecuador: ABYA-YALA. Recuperado el 29 de 11 de 2021, de https://digitalrepository.unm.edu/cgi/viewcontent.cgi?article=1315&context=abya_yala
- Cerquera Losada, O. H., Gómez Segura, C. F., & Arias Barrera, C. J. (2018). *Paridad del poder adquisitivo en el tipo de cambio colombiano*. Manizales, Colombia: Antora. Obtenido de <https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=357857619017>
- Chapoy Bonifaz, A. (2004). *El dólar estadounidense: el impacto de sus fluctuaciones*. Revista Latinoamericana de Economía. Obtenido de <https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=11825946003>

Comité de Normas Internacionales de contabilidad. (17 de Enero de 2008).

Norma Internacional de Contabilidad 21 - NIC NIIF. Obtenido de Efectos de las Variaciones en las Tasas de Cambio de la Moneda Extranjera: https://www.nicniif.org/files/u1/NIC_21_0.pdf

Deloitte Touche Tohmatsu Limited. (2019). *NIC 21 Efectos de las*

Variaciones en las Tasas de Cambio de la Moneda Extranjera.

Obtenido de

<https://www2.deloitte.com/content/dam/Deloitte/cr/Documents/audit/documentos/niif-2019/NIC%2021%20-%20Efectos%20de%20las%20Variaciones%20en%20las%20Tasas%20de%20Cambio%20de%20la%20Moneda%20Extranjera.pdf>

Deloitte Touche Tohmatsu Limited. (2019). *NIC 1 Presentación de Estados Financieros*. Obtenido de

<https://www2.deloitte.com/content/dam/Deloitte/cr/Documents/audit/documentos/niif-2019/NIC%201%20-%20Presentaci%C3%B3n%20de%20Estados%20Financieros.pdf>

Díaz-Narváez, V. P., & Calzadilla Núñez, A. (2016). Artículos científicos, tipos de investigación y productividad científica en las Ciencias de la Salud. *Revista Ciencias de la Salud*. 14(1), 115-121. Recuperado el 1 de Diciembre de 2021, de

<https://www.redalyc.org/comocitar.oa?id=56243931011>

Fabro, G., & Aixala, J. (1868-2001). LA PESETA Y LA PARIDAD DEL PODER ADQUISITIVO EN EL LARGO PLAZO . *Revista de Economía Mundial*(27), 173-188. Recuperado el 11 de Noviembre de 2021, de <https://www.redalyc.org/pdf/866/86617253007.pdf>

Fernandez Betancur, L. D. (14 de Julio de 2005). Energías Alternativas.

Revista TECNO LOGICAS, 22. Obtenido de

<https://www.redalyc.org/pdf/3442/344234270007.pdf>

Financial Accounting Standards Board of the Financial Accounting Foundation . (1981). *Statement of Financial Accounting Standards No. 52 Foreign Currency Translation* . Obtenido de https://www.fasb.org/jsp/FASB/Document_C/DocumentPage?cid=1218220126851&acceptedDisclaimer=true

Herrera, Y. (2021). Moneda funcional NIC 21: Qué es y en qué consiste? *Nubox*. Obtenido de Nubox: <https://blog.nubox.com/contadores/moneda-funcional-nic-21#:~:text=de%20la%20entidad.-,%C2%BFQu%C3%A9%20es%20la%20moneda%20funcional%20NIC%2021%20%3F,el%20que%20opera%20la%20entidad%E2%80%9D.&text=En%20su%20p%C3%A1rrafo%209%2C%20precisa,genera%20y%20emplea>

Jiménez Bermejo, D. (23 de Abril de 2015). *Tipo de Cambio*. Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/tipo-de-cambio.html>

Lage Corodrníu, C. (2014). Planificación monetaria: un acercamiento desde la teoría monetaria en Marx. *Economía y Desarrollo*, 151(1), 30-43. Recuperado el 11 de Noviembre de 2021, de <https://www.redalyc.org/pdf/4255/425541209003.pdf>

Lelart, M. (s.f.). *Sistema Monetario Internacional*. Obtenido de http://www.ehu.es/Jarriola/Docencia/SMFI/Michel%20Lelart_EI%20FI_MI.pdf

Ley de Compañías. (27 de Diciembre de 2017). Registro Oficial Suplemento 150. LA COMISION DE LEGISLACION Y CODIFICACION. Obtenido de https://portal.compraspublicas.gob.ec/sercop/wp-content/uploads/2018/02/ley_de_companias.pdf

Macías Zambrano, Á. V. (2014). *LA CONVERSIÓN (NIC21) DE ESTADOS FINANCIEROS EN VARIAS MONEDAS DE LAS EMPRESAS SUBSIDIARIAS EN ECUADOR, EN UNA ECONOMÍA DOLARIZADA*.

Guayaquil: UNIVERSIDAD CATÓLICA SANTIAGO DE GUAYAQUIL.
Recuperado el 16 de Noviembre de 2021, de
<http://repositorio.ucsg.edu.ec/bitstream/3317/1554/1/T-UCSG-PRE-ECO-CICA-72.pdf>

Orbes Revelo, B. N. (2021). PARIDAD DE PODER ADQUISITIVO ENTRE ECUADOR Y PERÚ (PERIODO 2006 - 2016). *Sathiri: Sembrador*, 9-19. Obtenido de <https://doi.org/10.32645/13906925.1037>.

Ramírez, E., Cajigas, M., & Lozano, F. (2007). *La tasa de cambio: Es gerenciable?* Palmira.

Roma Imperial. (6 de Julio de 2015). *Moneda del Imperio Romano*. Obtenido de Roma Imperial: <https://www.romaimperial.com/monarquia-romana/>

Ruiz, J., & Sánchez, S. (2018). *La NIC 21: efectos de las variaciones en las tasas de cambio de la moneda extranjera y su impacto financiero y tributario en la industria farmacéutica de Lima*. Lima: Universidad Peruana de Ciencias Aplicadas.

Sanchez, A. M., Vayas, T., Mayorga, F., & Freire, C. (2021). *Producción y Exportación de derivados de Petróleo en Ecuador*. Obtenido de <https://blogs.cedia.org.ec/obest/wp-content/uploads/sites/7/2021/07/Produccion-y-exportacion-de-derivados-de-petroleo-en-Ecuador.pdf>

Salas Ocampo, D. (2019). *Diseño de la teoría fundamentada*. Recuperado el 1 de Diciembre de 2021, de Investigalia: <https://investigaliacr.com/investigacion/disenio-de-teoria-fundamentada/>

Salcedo, V. (2020). Teoría de la Paridad de Poder Adquisitivo (PPA): Aportes de Gustav Cassel sobre el tipo de cambio de equilibrio. *Universidad Técnica de Machala*.

Superintendencia de Compañías. (2014). *Ley de Compañías*. Quito:
Registro Oficial 312 05-nov-1999.

Villanueva González, F. M. (2016). *La conversión de estados financieros a moneda en el marco de las normas internacionales de información financiera*. Lima: UNIVERSIDAD NACIONAL MAYOR DE SAN MARCOS. Obtenido de
https://cybertesis.unmsm.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12672/4797/Villanueva_gf.pdf?sequence=3&isAllowed=y

Vallejo, M. (2002). El diseño de investigación: una breve revisión metodológica. 1(72), 08-12. Recuperado el 1 de 12 de 2021, de
http://www.scielo.org.mx/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S1405-99402002000100



DECLARACIÓN Y AUTORIZACIÓN

Yo, Orlando Zavala, María Dolores, con C.C: #1310816010 autora del trabajo de titulación: **Propuesta Metodológica para la conversión de Estados Financieros a moneda extranjera en la adquisición de una empresa del sector de hidrocarburos del cantón Guayaquil**, previo a la obtención del título de Licenciada en Contabilidad y Auditoría, en la Universidad Católica de Santiago de Guayaquil.

1.- Declaro tener pleno conocimiento de la obligación que tienen las instituciones de educación superior, de conformidad con el Artículo 144 de la Ley Orgánica de Educación Superior, de entregar a la SENESCYT en formato digital una copia del referido trabajo de titulación para que sea integrado al Sistema Nacional de Información de la Educación Superior del Ecuador para su difusión pública respetando los derechos de autor.

2.- Autorizo a la SENESCYT a tener una copia del referido trabajo de titulación, con el propósito de generar un repositorio que democratice la información, respetando las políticas de propiedad intelectual vigentes.

Guayaquil, 23 de febrero del 2022

María Dolores Orlando Zavala

f. _____

Orlando Zavala, María Dolores

C.C: 1310816010



REPOSITORIO NACIONAL EN CIENCIA Y TECNOLOGÍA			
FICHA DE REGISTRO DE TESIS/TRABAJO DE TITULACIÓN			
TÍTULO Y SUBTÍTULO:	Propuesta Metodológica para la conversión de Estados Financieros a moneda extranjera en la adquisición de una empresa del sector de hidrocarburos del cantón Guayaquil.		
AUTOR(ES)	Orlando Zavala, María Dolores		
REVISOR(ES)/TUTOR(ES)	Lucio Ortiz, Jorge		
INSTITUCIÓN:	Universidad Católica de Santiago de Guayaquil		
FACULTAD:	Facultad de Ciencias Económicas, Administrativas y Empresariales		
CARRERA:	Contabilidad y Auditoría		
TITULO OBTENIDO:	Licenciada en Contabilidad y Auditoría		
FECHA DE PUBLICACIÓN:	23 de febrero del 2022	No. DE PÁGINAS:	78
ÁREAS TEMÁTICAS:	Contaduría Pública, Inventarios		
PALABRAS CLAVES/ KEYWORDS:	NIC 21, estados financieros, moneda extranjera, divisas, métodos de conversión.		
RESUMEN:	<p>El presente trabajo de titulación busca explicar la importancia del análisis del proceso de conversión a moneda extranjera de los estados financieros de acuerdo con lo indicado por la Norma Internacional de Contabilidad NIC 21, que expresa <i>Efectos de las variaciones de las tasas de cambio de la Moneda extranjera</i>. Este análisis será realizado mediante los métodos de conversión corriente e histórico posterior a realizar la simulación de una adquisición de una empresa ecuatoriana perteneciente al sector de hidrocarburos, por una empresa extranjera domiciliada en el continente europeo, por lo que su objetivo es el de medir el impacto que se ve reflejado en los estados financieros una vez que las transacciones y operaciones se demuestran en una moneda diferente de la moneda funcional de la compañía.</p>		
ADJUNTO PDF:	<input checked="" type="checkbox"/> SI	<input type="checkbox"/> NO	
CONTACTO CON AUTOR/ES:	Teléfono: +593-996671896	E-mail: mariadoloresorlando@hotmail.com	
CONTACTO CON LA INSTITUCIÓN (COORDINADOR DEL PROCESO UTE):	Nombre: Bernabé Argandoña, Lorena Carolina		
	Teléfono: +593-4- 3804600 ext.1635		
	E-mail: lorena.bernabe@cu.ucsg.edu.ec		
SECCIÓN PARA USO DE BIBLIOTECA			
Nº. DE REGISTRO (en base a datos):			
Nº. DE CLASIFICACIÓN:			
DIRECCIÓN URL (tesis en la web):			