



**UNIVERSIDAD CATÓLICA
DE SANTIAGO DE GUAYAQUIL
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y ADMINISTRATIVAS
CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORIA**

TESIS FINAL

**PREVIO A LA OBTENCIÓN DEL TÍTULO:
INGENIERA EN CONTABILIDAD Y AUDITORIA - CPA**

TÍTULO:

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

AUTORA:

Macías Zambrano Ángela Verónica

TUTOR:

Ing. Jorge Enrique Lucio Ortiz

Guayaquil, Ecuador

2014



**UNIVERSIDAD CATÓLICA
DE SANTIAGO DE GUAYAQUIL
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y ADMINISTRATIVAS
CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORIA**

CERTIFICACIÓN

Certificamos que el presente trabajo fue realizado en su totalidad por Ángela Verónica Macías Zambrano, como requerimiento parcial para la obtención del Título de Ingeniera en contabilidad y auditoría.

TUTOR

Ing. Jorge Enrique Lucio Ortiz

REVISORAS

Ing. Yanina Shegía Bajaña Villagomez, MAE.

Dra. Mabel Esperanza Bravo Nan, MGS.

DIRECTOR DE LA CARRERA

Ing. Arturo Absalón Ávila Toledo, MSC.

Guayaquil, a los 23 días del mes de abril del año 2014



**UNIVERSIDAD CATÓLICA
DE SANTIAGO DE GUAYAQUIL
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y ADMINISTRATIVAS
CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORIA**

DECLARACIÓN DE RESPONSABILIDAD

Yo, **Ángela Verónica Macías Zambrano**

DECLARO QUE:

El Trabajo de Titulación “La conversión (NIC21) de Estados Financieros en varias monedas de las empresas subsidiarias en Ecuador, en una economía dolarizada” previa a la obtención del Título de Ingeniera en contabilidad y auditoría, ha sido desarrollado en base a una investigación exhaustiva, 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 abril del año 2014

LA AUTORA

Ángela Verónica Macías Zambrano



**UNIVERSIDAD CATÓLICA
DE SANTIAGO DE GUAYAQUIL
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y ADMINISTRATIVAS
CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORIA**

AUTORIZACIÓN

Yo, **Ángela Verónica Macías Zambrano**

Autorizo a la Universidad Católica de Santiago de Guayaquil, la publicación en la biblioteca de la institución del Trabajo de Titulación: “La conversión (NIC21) de Estados Financieros en varias monedas de las empresas subsidiarias en Ecuador, en una economía dolarizada”, cuyo contenido, ideas y criterios son de mi exclusiva responsabilidad y total autoría.

Guayaquil, a los 23 días del mes de abril del año 2014

LA AUTORA:

Ángela Verónica Macías Zambrano

AGRADECIMIENTO

A Dios el Padre Eterno, mi esposo y mis hijos, a mis padres y a todas las personas que siempre me animaron en continuar en la batalla de la superación.

DEDICATORIA

Le dedico a los estudiantes o profesionales que investiguen y deseen manejar los estados financieros desde toda perspectiva o ámbito, nacional e internacional, para que no haya fronteras en el conocimiento de la contabilidad y la aplicación de las normas internacionales. Les dedico a quienes realmente quieran superar las dudas y falencias en la conversión de estados financieros.

TRIBUNAL DE SUSTENTACIÓN

Ing. Jorge Enrique Lucio Ortiz
TUTOR

PROFESORAS DELEGADAS

Ing. Yanina Shegía Bajaña Villagomez, MAE.

Dra. Mabel Esperanza Bravo Nan, MGS.



**UNIVERSIDAD CATÓLICA
DE SANTIAGO DE GUAYAQUIL**
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y ADMINISTRATIVAS
CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORIA

CALIFICACIÓN

Ing. Jorge Enrique Lucio Ortiz

ÍNDICE GENERAL

TÍTULO	I
CERTIFICACIÓN	II
DECLARACIÓN DE RESPONSABILIDAD	III
AUTORIZACIÓN	IV
AGRADECIMIENTO	V
DEDICATORIA	VI
TRIBUNAL DE SUSTENTACIÓN	VII
ÍNDICE GENERAL	IX
ANEXO	XIII
RESUMEN	XIV
ABSTRACT	XVI
INTRODUCCIÓN	1
CAPITULO 1	2
1.1. Planteamiento del Problema	3
1.2. Justificación de la investigación	4
1.3. Objetivos	5
1.3.1. Objetivo General	5
1.3.2. Objetivos Específicos	5
1.4. Marco Teórico	6
1.5. Metodología	6
CAPÍTULO 2	
ESCENARIO INTERNACIONAL DE LAS MONEDAS MÁS IMPORTANTES	
2.1. El dólar americano en el mundo	10
2.1.1. Historia	10
2.1.2. Orígenes del símbolo del dólar	12
2.1.3. El dólar y los países que usan esta moneda	13
2.1.4. Proceso de dolarización en Ecuador	15

2.1.5.	El dólar americano y el dólar ecuatoriano – Tipo de Cambio	18
2.2.	El euro en el mundo.....	19
2.2.1.	Historia	19
2.2.2.	Orígenes del símbolo del Euro	22
2.3.	El peso colombiano, análisis sobre su uso	24
2.4.	Análisis sobre el tipo de cambio del dólar y el euro, durante el periodo 2009 – 2013.....	25
2.5.	Análisis sobre el tipo de cambio del dólar y el peso colombiano, durante el periodo 2009 – 2013.....	28

CAPÍTULO 3

LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA Y LOS EFECTOS DE LAS VARIACIONES EN LAS TASAS DE CAMBIO DE LA MONEDA EXTRANJERA

3.1.	Normas Internacionales de Información Financiera.....	31
3.1.1.	Definición	32
3.1.2.	Objetivos de las NIIF	34
3.1.3.	Importancia de las NIIF	34
3.2.	Normas Internacionales de Contabilidad	36
3.2.1.	Definición	36
3.2.2.	Organismos emisores de las NIC.....	39
3.2.3.	Propósito de las Normas Internaciones de Contabilidad (NIC) .	39
3.2.4.	Objetivos de las NIC.....	39
3.3.	Adopción de las NIIF en el Ecuador	42
3.4.	Norma Internacional de Contabilidad 21	44
3.4.1.	Concepto de conversión.....	44
3.4.2.	Objetivo	45
3.4.3.	Alcance	45
3.4.4.	Tipos de Cambio	47
3.4.5.	Activos monetarios y no monetarios.....	48
3.4.6.	Pasivos monetarios y no monetarios.....	49

3.4.7. Reconocimiento de las diferencias de cambio	50
3.4.8. Determinación de la moneda funcional	50
3.4.9. Moneda Funcional (FAS-52)	54
3.4.10. Métodos de Conversión	54
3.4.11. Ganancia o pérdida en la conversión.....	56

CAPÍTULO 4

CASO DE ESTUDIO: APLICACIÓN DE LA NIC 21 EN LOS ESTADOS FINANCIEROS DE EMPRESAS MATRIZ Y SUBSIDIARIA

4.1. Desarrollo de caso de estudio de dólar a euro. Método Corriente ...	59
4.2. Desarrollo de casos de estudio de dólares a pesos colombianos. Método Histórico.....	75

CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

Conclusiones.....	90
Recomendaciones.....	91

GLOSARIO DE TERMINOS.....

Bibliografía.....

ÍNDICE DE CUADROS

Cuadro No. 1	
Países que han adoptado el dólar como moneda oficial.....	14
Cuadro No. 2	
Países pertenecientes a la Eurozona	20
Cuadro No. 3	
Países que han adoptado el euro	23
Cuadro No. 4	
Tipo de Cambio del dólar al euro. Agosto 2013.....	25
Cuadro No. 5	
Tipo de Cambio Euro- Dólar Americano	26
Cuadro No. 6	
Euro tarifas - Dólar tarifas. Agosto 2013.....	27
Cuadro No. 7	
Normas Internacionales de Información Financiera.....	33
Cuadro No. 8	
Normas Internacionales de Contabilidad vigentes.....	37
Cuadro No. 9	
Cronograma de adopción e implementación de las NIIF en Ecuador	43

ANEXO

Gráfico No. 1

Mapa de la zona del euro 1999-2011	21
--	----

RESUMEN

La finalidad del desarrollo del presente trabajo es conocer sobre el uso de monedas como el dólar y el euro, los países que la han adoptado de curso legal y comercial, la presentación de estados financieros convertidos y el impacto en la valuación de sus activos, pasivos y patrimonio que se da en las empresas al momento de la aplicación de la NIC 21 (Efectos de las Variaciones en las Tasas de Cambio de la Moneda Extranjera), realizando ejemplos sencillos de supuestas compañías subsidiarias establecidas en Ecuador y cuya matriz se encuentra en Colombia y España.

Antes de la aplicación de las NIIF's, cada país poseía una forma de llevar la contabilidad, es decir que no existían normas que eran aceptadas mundialmente, por lo que a las empresas se les complicaba al momento de interpretar la información financiera presentada por organizaciones de otros países. En el caso de las multinacionales, esta forma de manejar la información financiera implicaba pérdida de tiempo y algunas confusiones al momento de traducir la información dada por una subsidiaria de otro país. A raíz de haber aceptado como normas internacionales de tratamiento de la información financiera a las NIIF's, se ha estandarizado la forma de contabilizar esta información, dentro de estas normas se encuentran las NIC's, que son normas contables aceptadas internacionalmente y fueron diseñadas de tal forma que cada una de ellas abarca un ámbito específico de la contabilidad de una empresa; de estas se deriva la NIC 21, la cual ha sido escogida para analizarla en este trabajo y abarca el tema del tipo de cambio de los estados financieros de las empresas.

Al realizar la investigación se estableció que: la aplicación de la NIC 21 posee un impacto positivo en el manejo de la información financiera de las empresas multinacionales, debido a que se estandariza la forma de

presentación de la información facilitando a los usuarios el entendimiento de la misma y así la organización puede tomar decisiones de una forma más rápida y efectiva.

ABSTRACT

The purpose of the application of this work is to know about the use of currencies like the dollar and the euro, countries that have adopted legal and commercial course, the presentation of financial statements translated and the impact on the valuation of assets, liabilities and equity that occurs in companies at the time of application of IAS 21 (the Effects of Changes in Foreign Exchange Rates Foreign Currency), performing simple examples of alleged subsidiary companies established in Ecuador and whose parent is in Colombia and Spain.

Before the implementation of IFRS's, each country had a form of book keeping, there were no rules were accepted worldwide, so companies are complicated when interpreting the financial information presented by organizations other countries.

For multinationals, this way of handling financial information involving loss of time and some confusion when translating the information given by a subsidiary of another country.

Following having accepted as international standards for the treatment of financial information to IFRS's, has been standardized method of recording this information within these standards are the NIC's, which are internationally accepted accounting standards and were designed in such so that each covers a specific area of accounting of a company; of these IAS 21, which was chosen for analysis in this paper and covers the subject of the exchange rate of the financial statements of companies is derived.

When the investigation it was established that: the application of IAS 21 it has a positive impact on the management of financial reporting by multinational companies, because the presentation of the information is standardized

providing users with an understanding of the same and so the organization can make decisions more quickly and effectively.

INTRODUCCIÓN

La conversión de Estados Financieros en la actualidad es un tema que en el Ecuador se está viendo cada vez con mayor frecuencia, ya que tenemos una economía dolarizada, con un margen de inflación moderada, apertura a la inversión extranjera, grandes inversiones del gobierno actual en la educación básica y superior, salud, vivienda, infraestructura vial, eficiencia y eficacia en la prestación de servicios públicos, seguridad jurídica, modernidad en la información a reportar a los organismos de control, apertura de nuevos mercados, entre otros aspectos como el uso de la NIIF (Normas Internacionales de Información Financiera), que permiten que más empresas multinacionales se establezcan en el país y cuyas subsidiarias deban reportar estados financieros convertidos.

Es cada vez mayor las empresas europeas que invierten en el sector público y privado, porque han llegado a conocer la calidad de la mano de obra y la fortaleza y seriedad de carácter de los ecuatorianos, gracias a los millones de migrantes establecidos en otros países.

Debemos prepararnos para contabilizar transacciones, manejar cobros y pagos en otras monedas, y convertir estados financieros, tal como lo harían en Europa o Estados Unidos donde ya se aplican las NIIF es por eso el presente trabajo de titulación tiene como objetivo principal analizar el uso de monedas como el dólar, el peso colombiano y el euro, la presentación de estados financieros en una economía dolarizada y las ventajas del sistema cambiario en la preparación de Estados Financieros convertidos a la moneda de la casa matriz cuando la moneda de la empresa o subsidiaria es el dólar.

CAPITULO 1

1.1. Planteamiento del Problema

Con la integración de países por bloques y ante la apertura de los mercados internacionales así como de la inversión extranjera, las empresas multinacionales han visto en nuestro país un lugar de inversión y de progreso.

Me refiero especialmente a la apertura comercial que empezó hace más de 10 años con países europeos como España, Italia, Alemana, Francia, China, entre otros los que han realizado grandes inversiones estableciendo empresas en nuestro país, que a pesar de tener una moneda (fuerte) como el dólar sus estados financieros deben ser convertidos a la moneda de la casa Matriz.

Es muy importante que el profesional de Contabilidad y Auditoría esté preparado para afrontar estos desafíos que trascienden nuestras fronteras y aceptar con responsabilidad y ética, la preparación de los estados financieros a una moneda extranjera diferente a la utilizada por la empresa o subsidiaria. Esto aumentará su capacidad de análisis, competitividad y visión para desenvolverse en el ámbito internacional.

Este trabajo se presenta para minimizar las dificultades al aplicar el Tipo de cambio histórico, de cierre o el promedio al convertir, ya sean transacciones, deudas o cuentas, que resultan en el ciclo económico.

Con esta premisa se aspira encontrar un proceso de conversión práctico y ajustado a la realidad basada en la Normas Internacionales de Información Financieras (NIIF) y las demás normas contables. Para lo cual se ha establecido la formulación del siguiente problema: ¿De qué manera se puede

establecer una confiabilidad razonable de los Estados Financieros convertidos a una moneda extranjera en una economía dolarizada? la misma que se busca responder en el desarrollo de este trabajo de investigación.

1.2. Justificación de la investigación

El uso de normas internacionales da importancia a este trabajo de investigación por cuanto sirve de guía para entender el proceso de conversión sin que afecte en cierta forma el patrimonio o la situación financiera de la subsidiaria. Ya sea al expresar los estados financieros en una moneda más fuerte como el euro o una de menor valor como el peso colombiano.

Este trabajo es importante para investigación y aplicación práctica de dos grupos:

Los estudiantes de Contaduría Pública, sector educativo y los profesionales o no, en el campo de contabilidad y auditoría, y el sector empresarial.

Sector Educativo: Aparece como un anhelo de dejar una huella y documento de investigación a los estudiantes de esta carrera, ya que se actualizará los métodos de conversión a la realidad de la economía dolarizada.

Sector Empresarial: Debemos prepararnos ante los retos que trae consigo la globalización al participar en economías que dan apertura a sus negocios en muchos países del continente europeo y asiático. Es necesario en este sector porque cada vez se abren fronteras donde se puede exportar o invertir y requiera información financiera para los usuarios, tales como bancos o financieras, nuevos socios e inversionistas, venta de activos o empresas, auditores externos o en la misma consolidación de estados requerida por casa matriz.

1.3. Objetivos

Considerando que el uso de las Normas Internacionales de Información Financieras (NIIF) han sido adoptadas en nuestro país para la presentación de los Estados Financieros y siendo que estos deben cumplir requisitos de razonabilidad, este trabajo busca desde el análisis del uso de varias monedas, luego de familiarizarnos con las normas internacionales de contabilidad, llegar a la práctica de la conversión de los cuatro estados financieros, como un instrumento metodológico para ser de apoyo en instituciones educativas, empresas, estudiantes o profesionales.

1.3.1. Objetivo General

El presente estudio permite aclarar dudas y servir de herramienta para la Conversión de los Estados Financieros expresados en moneda nacional, de una empresa o subsidiaria, a una moneda extranjera, ya sea para ser utilizados por los usuarios de esta información o para la consolidación de los estados financieros de la casa Matriz, cuando la moneda funcional o de presentación es el dólar., bajo los principios y parámetros que establece la NIC 21 (Efectos de las Variaciones en las Tasas de Cambio de la Moneda Extranjera).

1.3.2. Objetivos Específicos

Para delimitar la investigación realizada y poder cumplir con el objetivo principal de forma objetiva, se han establecido los siguientes objetivos específicos:

1. Analizar el procedimiento de la norma contable (NIC 21) para la conversión de Estados Financieros a moneda extranjera.
2. Aplicar la norma en casos prácticos de la conversión

3. Evaluar el impacto que tienen los estados financieros convertidos en el Patrimonio de la Casa Matriz.
4. Determinar el tipo de cambio y el método de conversión a utilizar de acuerdo con el tipo de economía y los principios de la NIC 21.

Por medio del alcance de los objetivos planteados, se podrá responder de forma satisfactoria el problema planteado.

1.4. Marco Teórico

La conversión de Estados Financieros a una moneda extranjera o a la moneda de la casa Matriz, se rige bajo el marco normativo de la NIC 21. Esta norma nos dará todas las directrices para lograr establecer la moneda funcional, métodos de conversión de acuerdo al entorno económico, es decir en caso de economías inflacionarias o hiperinflacionarias y la incidencia en los tipos de cambio para determinar la pérdida (utilidad) por efecto de conversión. Aplicaremos dos diferentes escenarios de acuerdo a la economía dolarizada.

1.5. Metodología

El Método de Investigación del presente trabajo es la recopilación de información en el campo de la Conversión de Estados Financieros, la cual comienza por describir la razón de la existencia de diversas monedas fuertes como el dólar y el euro, y como otras economías como la nuestra se han visto en la necesidad de adoptarlas por el bienestar del comercio y los negocios.

También analizamos y comparamos las variaciones de los tipos de cambio para tener un enfoque de cómo puede revaluarse o devaluarse estas monedas y como esto va a repercutir en la conversión llegando al punto de afectar el resultado o el patrimonio de las empresas, subsidiarias o incluso de la casa matriz.

El estudio de la NIC 21 que es nuestra base normativa nos da las respuestas al problema planteado cuando delimita los métodos de conversión de acuerdo al tipo de economía. Podemos decir que es una investigación no experimental, ya que no alteramos ninguno de los parámetros de medición y variables sino que buscamos mediante los ejercicios prácticos, aplicar los parámetros establecidos en la norma.

Los datos para el análisis de los tipos de cambio son tomados de fuentes fidedignas, que están relacionadas a la recolección de información financiera y económica real y en los ejercicios prácticos en cambio proceden de supuestos empíricos, excepto el tipo de cambio usado que es lo más aproximado a la realidad.

Se ilustra con ejemplos sencillos que cumplan los requisitos de la NIC 21 y en la presentación de los Estados Financieros se muestra lo más básico de un plan de cuentas, útil únicamente para la comprensión de la conversión, ya que actualmente con el uso de las NIIF se presenta conforme ellas lo establezcan.

Contiene además cuadros que han sido autorizados y recomendados por el tutor de la tesis, usados al impartir sus clases en la enseñanza del tema y fruto de su experiencia. Cada transacción ha sido revisada y comprobada conjuntamente para evitar errores y ha sido realizada en hoja electrónica Excel la misma que está encadenada con centavos y redondeada en el caso

de la conversión de pesos colombianos para evitar que sea muy larga la cifra.

En conclusión, el análisis de este trabajo está basado en el estudio de casos. Cada uno aplica un método de conversión diferente, para mostrar la pérdida por conversión en el estado financiero correspondiente y al final comprobamos si es correcta, desglosando las diferencias por T/C Histórico y T/C cierre, en cada una de las cuentas o rubros.

CAPÍTULO 2
ESCENARIO INTERNACIONAL DE LAS MONEDAS MÁS
IMPORTANTES

2.1. El dólar americano en el mundo

2.1.1. Historia

Según (Lacotte), el dólar es la moneda oficial de Estados Unidos de América, es por ello que se emite en este país; sin embargo, países como Ecuador, Panamá y El Salvador la adoptaron de igual manera para que sea la moneda representativa de estas naciones.

El dólar americano tiene su origen en la época en que gobernaba el Rey Carlos I de España, aproximadamente, en el año 1535; quien emitió la orden de que en las tierras de lo que hoy es México, se emprendiera la fabricación e impresión de una moneda casi idéntica en sus características a la que era utilizada en Europa años anteriores, dicha moneda llevaba el nombre thaler.

En México se encontraban albergados muchos españoles, al encontrarse en ese país, ellos dieron paso a la creación e impresión de la nueva moneda denominada thaler; no obstante, debido a la dificultad de pronunciación de las letras “th”, las omiten y en lugar de ellas, colocan la “d”, es por ello que el thaler, quedó denominado como “daler”.

Los españoles, al recordar todo el viaje que tuvieron que realizar para cumplir con la orden impuesta por el rey, decidieron grabar en los daler las dos columnas de Hércules, pudiendo visualizarse de esta manera una “s”, y encima de la misma dos líneas verticales, esa imagen llegaría a ser el símbolo del daler.

Durante aproximadamente un siglo, la emisión de los daler era muy abundante, circulaban monedas en todo el territorio español y de Granada y; además, la excesiva cantidad de dinero, provocó que los precios aumenten, casi un 600% más de la cantidad original. En el siglo XVII, los daler empezaron a difundirse en tierras de México.

El dominio inglés, que se encontraba posesionado en el norte de México, no fue beneficiado por la circulación de los daler, debido a que a esos pueblos no llegaban todavía, viéndose obligados de esta manera a continuar con su antigua forma de manejar los intercambios de un bien por otro, sin necesidad del uso de una moneda. Los ingleses utilizaban muchos objetos que a su parecer eran de valor, entre ellos se encuentran: el tabaco, la sal, el papel y conchas, entre otros.

La utilización de la moneda de papel, fue lo que dio oportunidad para que Norteamérica pueda independizarse. Luego del viaje realizado por Benjamín Franklin a Londres, para obtener el permiso para poder imprimir la moneda en pueblos ingleses, su solicitud fue negada rotundamente. Sin embargo, la perspicacia de Benjamín Franklin, originó que él emprenda la actividad de imprimir monedas en uno de los mejores talleres, ubicado igualmente en Londres, que se dedicaban a realizar esa función. La moneda fue denominada “continental”.

Sin embargo, en el año 1776, la moneda “continental”, se depreció, cuando la revolución llegó a su triunfo. Los ingleses se vieron obligados a adoptar una nueva moneda.

Alexander Hamilton, planteó la propuesta de que Estados Unidos (EE. UU.) adopte el daler utilizado en México, la propuesta emitida por Hamilton triunfó. De esta manera los ingleses, debido a su pronunciación, empezaron a vocalizar en lugar de daler, “dólar”. La emisión de esta moneda en Estados Unidos (EE. UU.), dio lugar a que el mundo entero se informe que dicho país se había convertido en una nación unida, independiente y autónoma.

En el año 1900, William MacKinley, presidente de los Estados Unidos de Norteamérica, emitió la orden de que el dólar no sería evaluado en plata, sino en oro; es decir, por cada \$35, los países que así lo soliciten, debían

reclamar una onza de oro, dicho esto se puede visualizar que a nivel mundial, el dólar era aceptado.

No obstante, en el año 1971, Nixon, un poderoso presidente emitió la orden de que el dólar dejaría de ser intercambiado por oro a partir de ese momento, y lo que sería de oro, pasaría a ser de papel.

2.1.2. Orígenes del símbolo del dólar

(Zimelman, 2001) Manifiesta que sin lugar a dudas, el símbolo del dólar es uno de los más conocidos a nivel mundial, es por ello que existen varias versiones acerca del origen de su símbolo, la más popular es aquella que asegura que la simbología se debe a las consecuencias del crecimiento de la abreviatura mexicana o española “Ps”, esta versión asegura que la S pasó a escribirse sobre la P, dando como resultado “\$”, el cual empezó a emplearse años anteriores a 1785.

A pesar de que muchos estadounidenses consideren que el símbolo del dólar proviene de las abreviaturas de las palabras United States, datos relacionados aseguran que están equivocados, que el símbolo es español, debido a que este se comenzó a utilizar entre ciudadanos británicos y mexicanos. Las monedas empleadas en estos dos lugares eran nombradas como el dólar español en Estados Unidos, siendo adoptada en el año 1785 por este país debido a la ausencia de moneda propia, lo cual ocasionó la guerra de independencia ante el imperio Británico.

En el año 1792, la Casa de la Moneda de Estados Unidos, innovó el dólar americano, pero por su peso y valor, no era tan popular. No obstante, en el año 1857, se ilegalizó el dólar español, ya que este poseía el mismo valor que el dólar americano.

Por otra parte, en el año 1794, Fernando de Aragón e Isabel de Castilla instituyeron el escudo de armas el cual tenía el lema "Non Plus Ultra", es decir, gracias a esto se cree que la simbología del dólar proviene de dicho lema y; las dos barras que se encuentran atravesadas en el símbolo, representan los pilares de Hércules.

Por otra parte, Gibraltar fue puesta bajo el mando español, por orden de Fernando de Aragón, es ahí cuando se tomó la firme decisión de adoptar el símbolo ya mencionado anteriormente; de esta manera, sale a relucir que la frase "Non Plus Ultra", significa "No más allá" debido a que en Grecia finalizaba el mundo, todo esto son acotaciones de la mitología clásica griega.

No obstante, Carlos V, cuando se encontraba en el poder, hizo que el imperio se extendiera mucho más, por ello la frase mencionada anteriormente, dejó de llamarse así para ser denominada "Non Plus Ultra", lo cual significa "Más allá". Desde dicha época las personas que se dedicaban al comercio, iniciaron sus actividades empleando el símbolo en lugar de la palabra "dólar"; desde aquel momento, tiene trascendencia.

2.1.3. El dólar y los países que usan esta moneda

El dólar es una moneda que ha sido adoptada por varios países a nivel mundial, es por ello que se la considera como la moneda más desarrollada y habitual en el mundo. (Giráldez, 2011)

Cuadro No. 1
Países que han adoptado el dólar como moneda oficial

	País	Año de adopción
F	El Salvador	2001
u	Ecuador	2000
e	Timor-Oriental	2000
n	Islas Vírgenes Británicas	1959
t	Islas Turcas y Caicos	1973
e	República de Palaos	1944
:	Estados Federados de Micronesia	1944
Z	Isla Marianne del Norte	1944
o	Islas Marshall	1944
n	Islas Vírgenes Americanas	1917
a	Panamá	1904
B	Samoa Americana	1899
a	Puerto Rico	1899
n	Guam	1898
c		
o		
s		
2		
0		

Fuente: Zona Bancos.
 Elaborado por: Ángela Macías.

Cabe recalcar que países como Panamá, además de usar el dólar, utilizan la fracción $\frac{1}{2}$ dólar (\$ 0,50) en balboa panameño, moneda ya adoptada años anteriores a la implementación del dólar americano.

Por otra parte, Ecuador, antes de adoptar el dólar como moneda oficial, el sucre era la que representaba al país, hasta el 9 de enero del 2000. Cabe destacar que fue el primer país sudamericano en dejar la moneda oficial para optar por la adopción de una moneda extranjera.

El Salvador utilizaba el colón salvadoreño hasta el año 2000 y; a pesar de haber adoptado el dólar como moneda oficial en el año 2001, algunos centros comerciales en la actualidad todavía anuncian ventas en colones.

Timor Oriental, es una isla ubicada en el sudeste de Asia, a pesar de usar el dólar americano, tiene como moneda propia los centavos de dólar de Timor.

La República de Palaos, Micronesia, Islas Marshall, cuando obtuvieron la independencia, decidieron continuar utilizando el dólar americano, en lugar de emitir su propia moneda.

Además, las Islas Vírgenes, Turcas y Caicos, también adoptaron el dólar americano como moneda oficial, tal como se lo pudo visualizar en el cuadro anterior.

2.1.4. Proceso de dolarización en Ecuador

De acuerdo a lo detallado por (Gastambide, 2010), en el año 1999, Ecuador atravesó por una crisis financiera extremadamente galopante, como consecuencia de una sucesión de hechos durante muchos años. Las entidades encargadas de diseñar políticas y estrategias para que el país crezca productiva y económicamente, fallaron en el momento de prever que dichas tácticas funcionen y se emprendan de manera correcta. Es por ello que se considera que Ecuador adoptó implementar la dolarización, tras una serie de complicaciones por las que estaba atravesando.

En el año 1994 Ecuador inició su transformación, fue en esa época que aquellos que estaban al mando de la actividad económica, mediante un previo estudio, llegaron a la conclusión de que la mejor alternativa para captar la atención de capitales y así incrementar la economía del país, era mediante la liberalización del mercado financiero ecuatoriano; no obstante,

dichas organizaciones no fueron cautelosas debido a que no había una correcta supervisión del sistema financiero.

Circunstancias como “El Fenómeno del Niño” y la caída del precio del barril de petróleo, causaron una inestabilidad en la economía del país, las cuales no permitieron acceder a préstamos del exterior, debido a la grave crisis interna por la que el Estado estaba atravesando.

Otro motivo que generó gran incertidumbre en las finanzas del país, fue la salida del expresidente Abdalá Bucaram, ocurrida en el año 1996, y el posterior ascenso a la presidencia de la república de Fabián Alarcón, quien no condujo bien al Ecuador en materia económica; además, en dicha época el déficit era insostenible y la corrupción era fulminante.

Cuantiosas entidades bancarias optaron por acceder a créditos de manera inmediata, dando como garantía empresas que sólo constaban en un escrito. Esto motivó a que muchos bancos se desequilibraran en mayor proporción en el tema económico y los llevó a su cierre inevitable.

Las entidades económicas, como medida, incrementaron la tasa pasiva en sucres, cuya finalidad era única y exclusivamente captar el interés por parte de los posibles inversionistas; no obstante, la suspicacia cada vez se elevaba más, lo que apresuró la depreciación del sucre en relación con el dólar, provocando que el Ecuador ingresara a una época de especulación completamente insostenible.

Por lo antes expuesto, el Gobierno de Jamil Mahuad, sin tomar medidas cautelosas, optó por establecer un nuevo sistema monetario, el dólar; pensando que con ello, el país saldría de la crisis en la que se encontraba.

Fue una decisión apresurada, sin la previa realización de un estudio para conocer las posibles consecuencias de la actividad que se emprendería.

Con lo antes expuesto, el 9 de enero del 2000, el presidente Jamil Mahuad, a través de los medios de comunicación como radio y televisión, anunció su irrevocable decisión, optar por la dolarización, sustituir el sucre y entrar en época de cambios.

El Banco Central del Ecuador (BCE) fue la organización encargada de cambiar los sucres, por dólares, 25.000 sucres serían intercambiados por un dólar. El canje tuvo una duración de 180 días a partir de la expedición de la ley.

Debido a la inmensidad de protestas organizadas por grupos civiles, grupos indígenas y otros, el presidente Jamil Mahuad fue destituido de su cargo, fue ahí que asumió la presidencia el Dr. Gustavo Bejarano, quien continuó con el proceso de dolarización, esta vez, recibió el apoyo del Fondo Monetario Internacional (FMI); entidad que como prestación de ayuda envió a expertos económicos, para que revisen y analicen la situación del país de manera cautelosa, quienes propusieron efectuar algunos cambios en el proyecto de ley. De esta manera se dio por finalizada la primera fase de la dolarización.

(Paredes, 2000) Afirma que la dolarización es aquello que permitió acceder a una moneda distinta al sucre y; por lo tanto, se deja a la anterior atrás, teniendo múltiples ventajas y desventajas, entre ellas:

Ventajas:

- * Disminución de precios de comercialización o negociación.
- * Fomento a la disciplina fiscal.
- * Aumenta la consistencia del sistema bancario.

- * Reduce la tasa de interés.
- * Favorece las relaciones comerciales, debido que al manejar la misma moneda, se podrá efectuar mejores negociaciones.

Desventajas:

- * Quebranto de la unidad nacional y gran especulación en precios.
- * Eliminación de independencia, ya que al pasar a formar parte de la dolarización, se adoptó una moneda extranjera.
- * Desaparición de la moneda local.
- * Incremento de precios de los productos, hasta alcanzar una estabilidad.
- * Reducción de la capacidad de compra.

La dolarización fue una decisión tomada de manera casi obligada, debido a la situación tan decadente en la que se encontraba la economía del país, generada por: mal manejo de los recursos del Estado producidos en el Gobierno del presidente Jamil Mahuad, e imprudencia de los bancos, conllevándolos a la quiebra.

2.1.5. El dólar americano y el dólar ecuatoriano – Tipo de Cambio

(Echeverría, 2001), afirma que en el año 2000, se consideraba que el dólar americano, dentro del mercado ecuatoriano, había disminuido su poder adquisitivo, debido a que se registró una tasa de inflación aproximadamente del 91%, esto quiere decir que el valor de los productos del mercado externo, se depreciaron, mientras que los productos nacionales tuvieron un incremento de precios a causa de la tasa de inflación interna con respecto a la tasa externa, es por ello que a partir de ese año, el comportamiento del dólar americano frente al dólar ecuatoriano es distinto, pese a ser la misma moneda, lo que cambia es el poder adquisitivo de varios países.

En la actualidad se estima que el dólar americano y el dólar ecuatoriano poseen el mismo valor, lo único que tiene variación, es el valor de los bienes y servicios que comercializan ambos países. Dicho esto, se estima que los bienes producidos en el Ecuador tienen precios más bajos en comparación a Estados Unidos, es por ello que el valor adquisitivo en Ecuador es mucho más alto.

2.2. El euro en el mundo

2.2.1. Historia

El Euro es una moneda de gran influencia a nivel mundial, a partir de 1999, año de su expedición, se ha convertido en una moneda de suma importancia, tanto en valor como significado, superada únicamente por el dólar de los Estados Unidos de América, siendo considerado como la segunda economía más grande del mundo.

Empresas públicas y empresas privadas internacionales, han optado por utilizar el euro para la implementación de diferentes actividades, para efectuar negocios comerciales o para utilizarla simplemente como un fondo de reserva.

Datos del empleo de la moneda mencionada anteriormente, a nivel financiero y a nivel mundial, muestran lo siguiente:

- * En el 2006, datos mostraron que a diferencia del dólar, el euro figuraba como la tercera parte de la deuda de mercados extranjeros, y el dólar solamente figuraba con una totalidad del 44% de la deuda externa.
- * Las entidades bancarias que poseen influencia a nivel mundial, realizaban trámites para emitir préstamos en euros.

- * Diariamente, el euro es utilizado alrededor del 40% para la realización de transacciones.
- * Realización de facturas para emitir pagos internacionales, también muestra que el euro es de gran influencia.
- * El euro y el dólar, son monedas denominadas como monedas de reserva para hacer frente a emergencias monetarias en caso que se presenten.

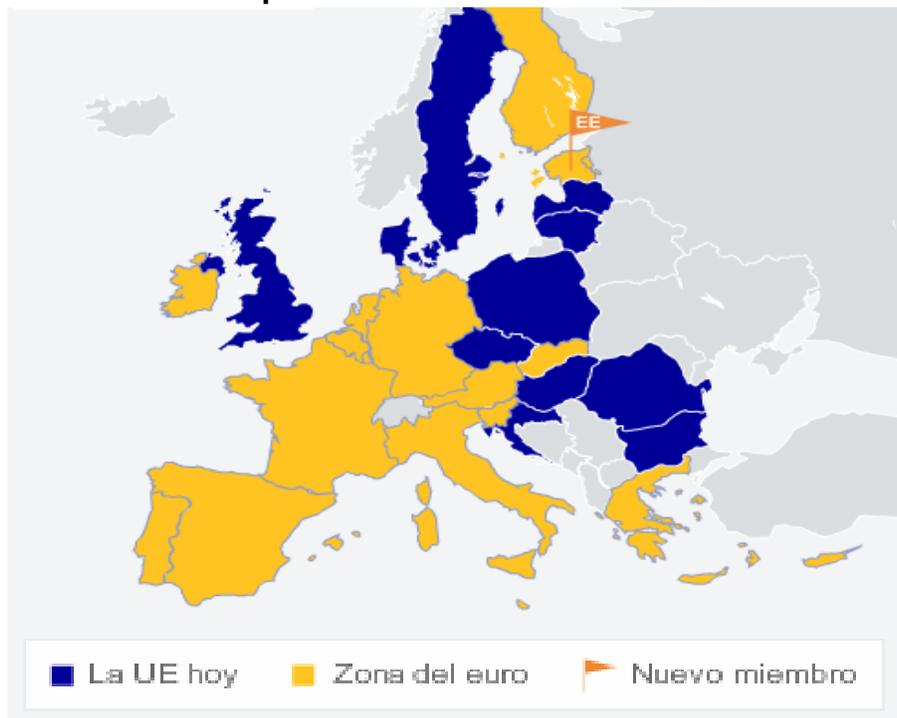
En la actualidad, son 17 naciones pertenecientes a la Unión Europea las que comparten el euro, entre los países que han adoptado esta moneda, se encuentran los siguientes:

Cuadro No. 2
Países pertenecientes a la Eurozona

Año	Países
1999	Bélgica, Alemania, Irlanda, España, Francia, Italia, Holanda, Luxemburgo, Austria, Portugal y Finlandia
2001	Grecia
2002	Introducción de los billetes y monedas en euros
2007	Eslovenia
2008	Chipre y Malta
2009	Eslovaquia
2011	Estonia

Fuente: Unión Europea
Elaborado por: Ángela Macías

Gráfico No. 1
Mapa de la zona del euro 1999-2011



Fuente: Unión Europea
Elaborado por: Ángela Macías

Tal como se puede visualizar en el mapa anterior, son 17 los países miembros de la Unión Europea (UE), los que utilizan la moneda única.

Países como: Bulgaria, Croacia, Dinamarca, Letonia, Lituania, Hungría, Polonia, República Checa, Reino Unido, Rumanía y Suecia son naciones miembros de la Unión Europea pero no han adoptado la moneda única.

Cabe recalcar que en el año 1951 se emprendió la contribución económica de Europa, en dicho año, sólo pertenecían a la UE: Alemania, Francia, Bélgica, Luxemburgo y los Países Bajos, es decir, en la actualidad se han ido integrando más países.

2.2.2. Orígenes del símbolo del Euro

(Más allá de la ciencia, 2002) Determina que el símbolo del euro, se ha transformado en una de las cuatro insignias más importantes de la economía. La Comisión Europea, tomó la decisión de elegir del alfabeto griego, la letra ϵ (épsilon), debido a que tiene un breve parecido a la "E", la cual forma parte del continente Europeo. No obstante, otra versión afirma que esta letra fue elegida debido a la importancia que tenía el alfabeto griego para Europa, y a su gran colaboración para dar paso a los otros alfabetos para que sean asentados e implementados en los diferentes países.

Por otra parte, las dos líneas que se encuentran paralelas, simbolizan el equilibrio y consistencia que ocupa dentro de la eurozona, se considera que el símbolo del euro es el mejor estructurado, ya que su creación ha sido previamente estudiada, debido a que representa a una comunidad en general y no sólo a un país.

Según expertos, las dos líneas que se encuentran paralelas, pueden representar el equilibrio y consistencia de la nueva moneda; sin embargo, también podrían simbolizar la presencia de dos corrientes que tienen los mismos objetivos: lograr la autoridad.

(Huxley, 2004) Afirma que la letra griega épsilon es muy utilizada para indicar que "algo" se encuentra ubicado en la quinta posición de una determinada categoría, es decir, Huxley Aldous asegura que en la humanidad hay divisiones de clases, siendo los épsilon quienes integran la última, por ser personas de escasa inteligencia siendo los delegados de desarrollar las actividades que no requieren mucha responsabilidad.

2.2.3. El Euro y los países que usan esta moneda

Cuadro No. 3
Países que han adoptado el euro

País	Año de ingreso a la UE	Año de adopción del euro
Austria	1995	1999
Bélgica	1952 (Miembro fundador)	1999
Chipre	2004	2008
Estonia	2004	2011
Finlandia	1995	1999
Francia	1952 (Miembro fundador)	1999
Alemania	1952 (Miembro fundador)	1999
Grecia	1981	2001
Irlanda	1973	1999
Italia	1952 (Miembro fundador)	1999
Luxemburgo	1952 (Miembro fundador)	1999
Malta	2004	2008
Portugal	1986	1999
Eslovaquia	2004	2009
Eslovenia	2004	2007
España	1986	1999

Fuente: Unión Europea

Elaborado por: Ángela Macías

Según la Unión Europea, diariamente, 332 millones de habitantes de Europa, utilizan el euro, sin embargo a partir del año 2008, en el que empezó la crisis económica del continente europeo, organizaciones como el Banco Central Europeo, los gobiernos nacionales, entre otros, han contribuido para preservar las fuentes de ahorro, para estimular el crecimiento e inducir al empleo, de esta manera las empresas y los hogares en general, no se verían tan afectados.

2.3. El peso colombiano, análisis sobre su uso

El peso colombiano es la unidad de curso legal en Colombia, su abreviación formal es COP e informalmente es abreviado de la siguiente manera COL\$. Es tal la importancia de esta moneda, que dentro del territorio colombiano que ya los centavos, las decenas y las centenas representan valor alguno.

Todo lo representativo va en millardos, billones y trillones, debido a que el país, durante los últimos años, ha percibido grandes inversiones y; por consiguiente, el país ha podido desarrollarse. Colombia, es el país que al año 2012 cuenta con el monto más alto de inversión extranjera directa recibida en toda América del Sur, esto ha generado que muchos colombianos tengan fuentes de empleo y; además, contribuyan a disminuir el índice de desempleo.

La Inversión Extranjera Directa (IED) en Colombia al año 2012 fue de US\$ 16,683 millones según reportes del Banco de la República, lo que en pesos colombianos equivaldría a 31.464 millones. Este monto representa un incremento de casi el 11% frente a los US\$ 15.033 millones registrados en el año 2011 o a los 28.352 millones de pesos colombianos (Colombia CO, 2013).

Adicionalmente, el Ministro de Comercio, Industria y Turismo, Sergio Díaz Granados, expresó que esta cantidad de inversión constituye un nuevo récord histórico en materia de inversión foránea. Este país es reconocido actualmente como una de las naciones sudamericanas más atractivas para capitales foráneos, debido al buen clima de negocios, los avances en materia de seguridad, el apoyo del Gobierno nacional y los acuerdos comerciales firmados (Colombia CO, 2013).

2.4. Análisis sobre el tipo de cambio del dólar y el euro, durante el periodo 2009 – 2013

**Cuadro No. 4
Tipo de Cambio del dólar al euro
Agosto 2013**

Dólar Americano	Euro
\$1	€ 0,76
\$5	€ 3,78
\$10	€ 7,55
\$50	€ 37,77
\$250	€ 75,53
\$500	€ 188,84
\$1000	€ 377,67
\$5000	€ 755,34
\$10.000	€ 3776,72
\$50.000	€ 7.553,44
\$100.000	€ 75.534,41
\$500.000	€ 377.672,03
\$1.000.000	€ 755.344,06

Fuente: Diario USDEUR Tipo de Cambio.
Elaborado por: Ángela Macías.

En la actualidad, se puede visualizar en el cuadro precedente, que el euro tiene un mayor poder adquisitivo en relación al dólar, la tasa de este último ha bajado de manera considerable.

Cuadro No. 5
Tipo de Cambio Euro- Dólar Americano

<u>PERIODO</u>	<u>Tipo de Cambio promedio</u> <u>EUR-USD</u>
2013	1.3135
2012	1.2863
2011	1.3928
2010	1.3277
2009	1.3947

Fuente: Euroresidentes/ finanzas
Elaborado por: Ángela Macías

Como se puede observar en el cuadro anterior, en el año 2009, 1 euro era cotizado en 1.3947 dólares, en el año 2010, esta cantidad descendió a 1.3277, en el 2011 incrementó nuevamente a 1.3928; sin embargo, en el año 2012 bajó a 1.2863, y en el año actual está cotizado en 1.3135.

Por otra parte, en el siguiente cuadro se detalla el valor que tienen las diferentes cantidades monetarias de dólar a euro y de euro a dólar

Cuadro No. 6
Euro tarifas - Dólar tarifas
Agosto 2013

EUR	USD	USD	EUR
0.50	0.67	0.50	0.37
1.00	1.34	1.00	0.75
2.00	2.68	2.00	1.49
5.00	6.70	5.00	3.73
10.00	13.39	10.00	7.47
20.00	26.78	20.00	14.93
50.00	66.96	50.00	37.34
100.00	133.92	100.00	74.67
200.00	267.84	200.00	149.34
500.00	669.60	500.00	373.36
1000.00	1339.20	1000.00	746.71
2000.00	2678.40	2000.00	1493.43
5000.00	6696.00	5000.00	3733.57
10000.00	13392.00	10000.00	7467.15
20000.00	26783.99	20000.00	14934.29
50000.00	66959.98	50000.00	37335.73
100000.00	133.919.96	100000.00	74671.47

EUR tarifas
20 de agosto de 2013

USD tarifas
20 de agosto de 2013

Fuente: Convertidor de Divisas- Coinmil.com. Calculadora de tasa de cambio entre Euro (EUR) y Dólar De Estados Unidos (USD)
 Elaborado por: Ángela Macías

Como se puede evidenciar, el poder adquisitivo del euro es superior al del dólar, lo cual refleja claramente que este último se ha devaluado. Esta devaluación tuvo su origen luego del atentado terrorista del 11 de septiembre del 2001, debido a que los Estados Unidos (EE. UU.) decidió invertir la mayoría de sus recursos en armamento bélico para encontrar al líder de Al Qaeda, Osama Bin Laden, quien fue el autor intelectual de dicho atentado contra este país. Razón por la cual, EE. UU. comenzó a presentar iliquidez en su economía y; a su vez, redujo el poder adquisitivo de sus habitantes, dando origen al inicio de una de las peores crisis económicas, años más tarde.

2.5. Análisis sobre el tipo de cambio del dólar y el peso colombiano, durante el periodo 2009 – 2013

El dólar cerró el viernes 13 de diciembre del 2013 el dólar cerró por encima de los 1.900 pesos y su incremento de 140 pesos durante todo el periodo 2013 es muy alentadora para la mayoría de colombianos.

Para resumir, esto ha sido posible gracias a la recuperación de Estados Unidos (EE. UU.) junto con la desaceleración en Colombia donde disminuyeron la Inversión Extranjera Directa (IED) y también las exportaciones.

Estos fenómenos hacen que entren menos dólares, lo que fortalece su precio, explican analistas. En el primer trimestre del año, la inversión extranjera directa cayó 6,5 por ciento, de acuerdo con la balanza cambiaria, y las exportaciones se redujeron 9,5 por ciento. Y aunque los datos del PIB aún no han salido, van por el mismo camino, según estimaciones como las del Banco de la República.

Entre tanto, mejoran las expectativas de una recuperación definitiva en Estados Unidos, razón principal de la aceleración del dólar en las dos últimas semanas, desde cuando el presidente de la Reserva Federal (FED, banco central estadounidense), Ben Bernanke, dijo que como consecuencia de esa reactivación podría parar el estímulo monetario. Se trata de la compra de bonos por la FED que lleva a la emisión de más moneda.

Finalmente, ese impulso mundial del dólar llevó ayer, 30 de mayo del 2013, a la más alta tasa de cambio en 17 meses, cerró en 1.902 pesos, pero se alcanzó a negociar a 1.919 pesos. La moneda del país es la que más se ha desvalorizado en lo corrido del año en la región, acumulando una caída del 7,3 por ciento.

CAPÍTULO 3

**LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN
FINANCIERA Y LOS EFECTOS DE LAS VARIACIONES EN
LAS TASAS DE CAMBIO DE LA MONEDA EXTRANJERA**

3.1. Normas Internacionales de Información Financiera

(Perramon, 2005). Establece que las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), fueron creadas y diseñadas para resolver asuntos contables que se presentan en la actualidad dentro de una empresa u organización. Es por ello que es de suma importancia que las organizaciones y los organismos contables, entre otros; apresuren la concurrencia de las normas de contabilidad, para aprobar y poner en práctica las NIC y NIIF.

Las NIIF están fundamentadas en principios y hace que el fondo tenga predominio sobre la forma, a diferencia de las GAAP¹ norteamericanas que hacen todo lo contrario, es decir, le da más importancia a la forma; de esta manera, da a conocer que “todo aquello que no está prohibido, está permitido”.

Actualmente, se vive en un mundo globalizado, en el cual cada día crecen las expectativas de los empresarios, de los comerciantes e inversionistas en el ámbito de los negocios, debido a que la publicidad tan agresiva que los rodea, no permite que traspasen fronteras, tratando de detenerlos; es por ello que buscan normas de contabilidad transparentes, comparables y de alta calidad para que les otorgue información de primer nivel y; por consiguiente, tomar las mejores decisiones en el sector en el cual se desenvuelven.

La presentación de información financiera eficiente debe fundamentarse en cuatro pasos vitales:

- * Las normas de contabilidad deben ser unificadas a nivel global, para que otorguen la facilidad a los estados financieros de mostrar la realidad oculta de los informes económicos.

¹ GAAP: Generally Accepted Accounting Principles.

- * Actividades eficientes de los Gobiernos corporativos.
- * Actividades de auditoría que muestren resultados reales.
- * Mecanismos que otorguen la garantía de que se están manejando las normas de contabilidad de la manera oportuna.

A partir del año 1975, fueron emitidas las primeras normas de información financiera. No obstante, en la década comprendida entre el año 2000 y 2010, las normas contables emprendieron su difusión en los diferentes países. En el año 2005, la Unión Europea tomó la decisión de adoptar las NIIF, Canadá las adoptó en el 2011, del mismo modo Perú, Brasil, Argentina, Chile, Ecuador y Colombia.

Por otra parte, se encuentra China, India, Cuba y Venezuela, quienes ya están analizando la opción de adoptar las Normas Internacionales de Información Financiera.

Cabe recalcar que las NIIF son normas utilizadas en gran parte del mundo, entre lo cual se puede destacar: Unión Europea, Hong Kong, Australia, Panamá, Perú, Turquía y Guatemala, entre otros.

3.1.1. Definición

El (Colegio de Contadores Bachilleres y Públicos del Guayas) determina que las Normas Internacionales de Información Financiera, fueron adoptadas por el IASB², el cual es un organismo de carácter privado y se encuentra ubicado en Londres. Estas normas de información financiera forman parte de los modelos que se han desarrollado para que todos los países apliquen las mismas normas financieras y; de esta manera, haya una contabilidad uniforme no sólo dentro de un país o región, sino a nivel mundial.

² IASB: International Accounting Standards Board.

Por otra parte, es de suma importancia resaltar que muchos países exigieron la implementación y uso de las normas internacionales; sin embargo, algunos de ellos decidieron adoptar las NIIF dentro de un periodo establecido.

En el siguiente cuadro se puede visualizar cada una de las NIIF con su respectivo significado y funcionamiento.

Cuadro No. 7
Normas Internacionales de Información Financiera

NIIF	Definición
NIIF 1	Adopción inicial de las NIIF
NIIF 2	Pagos basados en acciones
NIIF 3	Combinación de negocios
NIIF 4	Contratos de seguros
NIIF 5	Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones discontinuas
NIIF 6	Exploración y evaluación de recursos minerales
NIIF 7	Instrumentos financieros: información a revelar
NIIF 8	Segmentos de operación
NIIF 9	Instrumentos financieros
NIIF 10	Estados financieros consolidados
NIIF 11	Acuerdos conjuntos
NIIF 12	Información a revelar sobre otras entidades
NIIF 13	Medición al valor razonable

Fuente: International Accounting Standards Board (IASB).
Elaborado por: Ángela Macías.

3.1.2. Objetivos de las NIIF

(Enrique Corona, 2005). Establece que el objetivo de las NIIF es otorgar a los diferentes profesionales en el ámbito económico y contable; ya sean propietarios, directores o contadores de las diferentes organizaciones, una serie de normas contables que permitan el correcto manejo de la contabilidad de una determinada empresa.

Además, busca que los estados financieros emitidos por las diferentes organizaciones sean comparables para todas las actividades que se lleven a cabo y también para las diferentes personas que lo utilicen.

Por otro lado, se puede mencionar que el objetivo de las normas, es permitir que las empresas emitan estados financieros claros y precisos en su totalidad, lo cual mostraría la situación de las mismas, ya sea en su aspecto operacional como en la situación financiera por la que esté atravesando.

3.1.3. Importancia de las NIIF

Según el (Colegio de Contadores Bachilleres y Públicos del Guayas), actualmente, el mundo y el ámbito en que las empresas se están desarrollando, se basa en los mercados capitalistas, la competitividad que existe entre una empresa con otra y las campañas de publicidad que cada día absorbe más a la población, entre otras actividades relacionadas con el mundo de las negocios y el marketing, los cuales están traspasando todos los límites.

Es por ello, que los grandes empresarios e inversionistas de las diferentes organizaciones, están buscando constantemente nuevas estrategias que les permita traspasar fronteras, negociar con diferentes países, invertir en empresas multinacionales y relacionarse con entidades de todo el mundo,

entre otras; aspirando a tener las mejores herramientas para conocer la realidad de la situación en la que se encuentra a nivel financiero la empresa, ya que gracias a esto, podrá tomar las decisiones correctas.

Por ello, es que se ha optado por las Normas Internacionales de Información Financiera, las cuales son normas de suma importancia debido a la manera en que clarifica la información mostrada en los estados financieros para hacer negocios; permitiéndole a las empresas avanzar en lugar de mantenerse en la misma forma de realizar sus diferentes actividades.

Por otra parte, las NIIF permiten obtener datos totalmente claros y precisos detallados en los estados financieros.

Dada la importancia que poseen estas normas, actualmente un gran número de entidades son las encargadas de promover la adopción de las NIIF en los diferentes países, entre los organismos están los siguientes:

- * El Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad.
- * La Federación Internacional de Contadores.
- * El Fondo Monetario Internacional (FMI).
- * El Banco Mundial (BM).
- * El Comité de Supervisión Bancaria de Basilea.
- * El Banco Interamericano de Desarrollo.
- * La Asociación Interamericana de Contabilidad.
- * La Organización Internacional de Fondos de Valores.
- * Los Colegios Profesionales de Contadores Públicos.

3.2. Normas Internacionales de Contabilidad

Según la (Universidad Rey Juan Carlos, 2008), en el año 1995, las Normas Internacionales de Contabilidad fueron adoptadas por la Unión Europea, pero en el año 2000, dichas normas fueron decretadas y direccionadas hacia las empresas o asociaciones que emitían en la bolsa de valores.

Por otra parte, en el año 2002, se produjo la reglamentación; mediante el <<Reglamento del Parlamento Europeo y del Consejo>>, dichos organismos se han encargado de verificar, confirmar y registrar las NIIF y las NIC.

3.2.1. Definición

(O. Amat, 2005) Las Normas Internacionales de Contabilidad son principios físicos y naturales instaurados en Londres por el International Accounting Standards Board. Estas normas determinan toda la información que los estados financieros deben elaborar y presentar y la forma que éstos deben tener.

Por otra parte, se puede determinar que las Normas Internacionales de Contabilidad fueron creadas especialmente para los inversionistas, ya que establecen la realidad económica de una empresa o de una determinada entidad con la que quieren establecer relaciones.

Actualmente, son 41 normas las que se encuentran vigentes, las cuales están detalladas a continuación:

Cuadro No. 8
Normas Internacionales de Contabilidad vigentes

NIC	Actividad- Definición
NIC 1	Mostrar estados financieros
NIC 2	Existencia
NIC 7	Estado de Flujo de Efectivo
NIC 8	Políticas contables, cambios en las estimaciones contables y errores.
NIC 10	Hechos posteriores a la fecha del balance.
NIC 11	Contratos de construcción.
NIC 12	Impuesto sobre las ganancias.
NIC 14	Información Financiera por Segmentos.
NIC 16	Inmovilizado material.
NIC 17	Arrendamientos.
NIC 18	Ingresos Brutos
NIC 19	Retribuciones a los empleados.
NIC 20	Contabilización de las subvenciones oficiales e información a revelar sobre ayudas públicas
NIC 21	Efectos de las variaciones en los tipos de cambio de la moneda extranjera.
NIC 23	Costes por intereses.
NIC 24	Información a revelar sobre partes vinculadas.
NIC 26	Contabilización e información financiera sobre planes de

	prestaciones por retiro.
NIC 27	Estados financieros consolidados y separados.
NIC 28	Inversiones en entidades asociadas.
NIC 29	Información financiera en economías hiperinflacionarias.
NIC 30	Información a revelar en los estados financieros de bancos y entidades financieras similares.
NIC 31	Participaciones en negocios conjuntos.
NIC 32	Instrumentos financieros: Presentación.
NIC 33	Ganancias por acción
NIC 34	Información financiera intermedia.
NIC 36	Deterioro del valor de los activos.
NIC 37	Provisiones, activos y pasivos contingentes.
NIC 38	Activos intangibles.
NIC 39	Instrumentos financieros: reconocimiento y valoración.
NIC 40	Inversiones inmobiliarias.
NIC 41	Agricultura.

Fuente: International Accounting Standards Board (IASB).
Elaborado por: Ángela Macías

3.2.2. Organismos emisores de las NIC

Los organismos que se encargan de emitir las Normas Internacionales de Contabilidad son los siguientes:

- * Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad.
- * Comisión del sector público de IFAC.

3.2.3. Propósito de las Normas Internaciones de Contabilidad (NIC)

Las Normas Internacionales de Información Financiera fueron elaboradas y diseñadas con el propósito de proveer de información verdadera acerca de los estados financieros de una empresa a quien lo requiera, ya que de esta manera proporciona información útil a los inversores, prestamistas, acreedores, los cuales decidirán si compran, si venden, si prestan o si invierten en la organización mediante dicha información. Es decir que los estados financieros de determinadas empresas, por lo general son utilizados por entes ya detalladas en el párrafo anterior, y son ellos quienes tomarán las decisiones. (Cristina Abad, 2008).

3.2.4. Objetivos de las NIC

Las Normas Internacionales de Contabilidad, mediante su emisión, fueron creadas bajo objetivos fijos y específicos, cada una de las NIC detalladas anteriormente, poseen características y fines propios detallados a continuación:

- * NIC 1: tiene como objetivo permitir la comparación de los estados financieros, ya sea entre estados de la misma empresa, o de diferentes organizaciones.
- * NIC 2: determina los diferentes costos.

- * NIC 7: presentar los movimientos realizados en efectivo.
- * NIC 8: establecer un modelo común para las diferentes compañías, a fin de que estas presenten los estados de resultados de una forma uniforme.
- * NIC 10: presentación de las actividades realizadas luego de mostrar el último balance.
- * NIC 11: ingresos y gastos que genera cualquier construcción realizada.
- * NIC 12: determinar el impuesto sobre la ganancia.
- * NIC 14: presentar datos de los distintos productos que la empresa fabrica o los diversos servicios que esta ofrece.
- * NIC 16: evitar los inconvenientes que se presentan mediante la adquisición, venta, depreciación de los bienes muebles e inmuebles.
- * NIC 17: decretar las políticas de contabilidad, cuando se lleva a cabo el alquiler de un determinado bien.
- * NIC 18: determinar los ingresos de las diversas transacciones contables.
- * NIC 19: determinar las utilidades que se les proveerá a los empleados.
- * NIC 20: establecer los montos de contribución por parte del Gobierno.
- * NIC 21: presentar los cambios que sufrirá una determinada moneda en un país extranjero.
- * NIC 23: disponer que los costos generados por intereses, son definidos como egresos.
- * NIC 24: da a conocer las transacciones de las empresas.
- * NIC 26: establece los planes de beneficio de retiro.

- * NIC 27: permite presentar los estados financieros de un grupo de empresas de manera conjunta.
- * NIC 28: establecer las inversiones de las empresas asociadas.
- * NIC 29: instaura los efectos de las economías hiperinflacionarias.
- * NIC 30: datos que deben presentar las entidades financieras.
- * NIC 31: permite la contabilización de las inversiones de los negocios contiguos.
- * NIC 32: mejorar la manera de comprender que tienen los usuarios de los estados financieros con respecto a estos.
- * NIC 33: mostrar las utilidades de la empresa.
- * NIC 34: determina los pasos a seguir en los estados financieros intermedios.
- * NIC 36: implementar mecanismos necesarios para que el costo de los activos de la empresa no esté por encima de la ganancia que puede obtener del mismo.
- * NIC 37: establecer normas apropiadas para reconocer las provisiones, activos y pasivos eventuales.
- * NIC 38: determinar que los activos intangibles serán reconocidos como tal, sólo si cumple con determinadas características.
- * NIC 39: revelar datos relacionados con los mecanismos financieros de las entidades de negocios.
- * NIC 40: establecer el costo que poseerá un determinado bien al momento de ser intercambiado.
- * NIC 41: presentación de datos relacionados con la actividad agrícola.

3.3. Adopción de las NIIF en el Ecuador

(Luna, 2011) Establece que debido al mundo tan globalizado en el que actualmente se están desarrollando los diferentes mercados, los distintos países se han visto en la necesidad de implementar normas internacionales únicas, es por ello que Ecuador no se ha quedado atrás; sin embargo, es importante recalcar que la adopción e implementación de las NIIF, en cualquier empresa conlleva una renovación del sistema contable, sin efectuarlo, no se podría adoptar las NIIF. Por otra parte, es recomendable adquirir nuevos modelos y esquemas de los estados financieros de las empresas.

En Ecuador, las normas de contabilidad están reglamentadas por las Normas Ecuatorianas Contables y las NIIF, esta última se debe a la emisión de una orden que emitió la Superintendencia de Compañías.

El cronograma para la implementación obligatoria de las NIIF en el Ecuador queda conformado de la siguiente manera:

Cuadro No. 9

Cronograma de adopción e implementación de las NIIF en Ecuador

Empresas obligadas a adoptar las NIIF año 2010	Empresas obligadas a adoptar las NIIF año 2011	Empresas obligadas a adoptar NIIF año 2012
Empresas regularizadas por la Ley de Mercado de Valores.	Compañías Holdings o tenedoras de acciones que integren grupos organizacionales	Entidades no estimadas en las categorías anteriores.
Empresas que desempeñan tareas de auditoría externa.	<ul style="list-style-type: none"> * Compañías de economía mixta. * Empresas del sector público. * Sucursales de compañías extranjeras. * Empresas extranjeras estatales. * Empresas parastatales, privadas o mixtas. * Organizaciones que realicen actividades en Ecuador. 	
El año 2009 fue establecido como temporada de transformación con el fin de que las empresas muestren estados financieros comparativos.	El año 2010 fue establecido como temporada de transformación, esto quiere decir que en dicha época, las empresas deben presentar sus estados financieros comparativos	El año 2011 fue establecido como temporada de transformación, es decir, que en dicha época, las empresas deben presentar sus estados financieros

Fuente: Colegio de Contadores Bachilleres y Públicos del Guayas.
Elaborado por: Ángela Macías.

En el cuadro anterior, están detalladas las actividades que deben realizar las empresas con respecto a la adopción de las NIIF en el Ecuador, debido a que no todas las empresas están obligadas a llevar a cabo la transformación de los estados financieros en la misma época.

3.4. Norma Internacional de Contabilidad 21

3.4.1. Concepto de conversión

Con la conformación de países por bloques y ante la apertura de los mercados internacionales, así como de la inversión extranjera, las empresas multinacionales han visto oportunidades fuera de los límites establecidos en su propio mercado, visualizando oportunidades de inversión y futuro éxito.

Es decir, mediante la apertura comercial que empezó hace más de 10 años con países europeos como España, Italia, Alemana, Francia y China, entre otros, los cuales han realizado grandes inversiones estableciendo empresas que a pesar de tener una moneda (fuerte) funcional como el dólar, sus estados financieros deben ser convertidos a la moneda de la casa matriz.

Con esta premisa se aspira a encontrar un proceso de conversión práctico y ajustado a la realidad, basada en la Normas Internacionales de Información Financieras (NIIF) y las demás normas contables.

No obstante, es de vital importancia precisar la definición de la palabra “conversión”. Para el presente estudio, “conversión” está determinada como la transformación que sufren los estados financieros de una empresa cuando están realizados con una moneda habitual a una moneda extranjera o viceversa.

Cuando se lleva a cabo una conversión, se da a conocer objetivos específicos como los siguientes:

- Adquirir datos suficientes para determinar resoluciones basadas en una moneda diferente a la habitual.
- Otorgar información necesaria de la situación de la empresa, a los posibles inversionistas, en su moneda habitual para evitar errores y

malinterpretaciones; de esta manera, podrán decidir si invierten o no en la compañía.

- Da la facilidad a las entidades que elaboren estados financieros en una moneda diferente a la de un ente emisor que posee acciones para combinar estados contables del mismo.

3.4.2. Objetivo

El objetivo de las Normas Internacionales de Contabilidad 21 es permitir a las diferentes empresas existentes en la actualidad, realizar negocios en el extranjero, o llevar a cabo actividades transaccionales haciendo uso de la moneda extranjera, es decir, la empresa que haya implementado la NIC 21 podrá presentar los estados financieros en moneda extranjera.

Por lo antes expuesto, se puede determinar que la Norma Internacional de Contabilidad 21 permite elegir el tipo de moneda que una empresa quiere usar para la realización de sus estados financieros y; a su vez, conocer cuál es la variación que el mismo sufre. (Cristina Abad, 2008).

3.4.3. Alcance

Esta Norma se aplicará:

- (a) al contabilizar las transacciones y saldos en moneda extranjera, salvo las transacciones y saldos con derivados que estén dentro del alcance de la NIC 39 Instrumentos financieros: reconocimiento y valoración;
- (b) al convertir los resultados y la situación financiera de los negocios en el extranjero que se incluyan en los estados financieros de la entidad, ya sea por consolidación, por consolidación proporcional o por el método de la participación; y

(c) al convertir los resultados y la situación financiera de la entidad a una moneda de presentación. (IFRS, 2006)

NIC 21 párrafo 3

(Cristina Abad, 2008) Establece que las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC 21) serán adoptadas únicamente en los siguientes casos:

- Realizar transacciones en una moneda diferente a la nacional, es decir, a la ya utilizada anteriores veces en la empresa.
- Cuando se requiere transformar los estados financieros de una determinada organización que opera en el extranjero para adquirirlos y añadirlos al sistema financiero ya consolidado de la misma empresa.
- Cuando se quiera presentar los estados financieros en una determinada moneda.

Por otra parte, es de suma importancia mencionar que las Normas Internacionales de Contabilidad 21 no están encargadas de las operaciones transaccionales de una empresa, ni tienen una relación estrecha con la misma, solo si las mismas se realizan en base a una moneda extranjera, estas pasarían a intervenir.

Del mismo modo, se debe recalcar que las normas ya mencionadas, fueron las encargadas de abolir la NIC 21 utilizada anteriormente, la cual fue aprobada en el año 1993, denominada como *“NIC 21 Contabilización de los Efectos de las Variaciones en las Tasas de Cambio de la Moneda Extranjera”*.

La NIC 21, no se encarga de detallar las transacciones de las empresas que estén realizadas con la moneda usual, es decir, la organización o ente debe

realizar sus actividades con la moneda usada de manera habitual, pero en caso de realizar un cambio de moneda, la NIC 21 pedirá la información necesaria para establecer el porqué del cambio efectuado.

La NIC 21, no está encargada de establecer la manera ni el esquema que tiene la empresa para efectuar y presentar sus estados financieros, ni lo realiza cuando esto tiene fines personales, es decir, no transforma un estado financiero que contenga la moneda habitual a la requerida, cuando se lo realiza para utilidad de los usuarios.

3.4.4. Tipos de Cambio

Hay que recalcar que existen muchas operaciones que deben ser transformadas de una moneda habitual a una extranjera o de una extranjera a la habitual, en caso de ser necesario. Entre los principales ejercicios que deben ser convertidos son:

- Los que otorgan préstamos y producen deudas.
- Los que saldan los créditos y las deudas.

Con lo antes expuesto, si el tipo de cambio es acerca de los que otorgan préstamos y producen deudas, es necesario emplear un T.C que esté acorde con la época en que se realizó la transacción, con ello hay que establecer:

- ✓ Si la deuda que se mantiene, será saldada en la moneda habitual o en la moneda extranjera.
- ✓ Elegir el tipo de cambio que esté mejor relacionado y que sea más conveniente para realizar la operación.
- ✓ Determinar si el tipo de cambio será comprador o vendedor.

Por otra parte, si el tipo de cambio es acerca de los que saldan los créditos y las deudas, se deben seguir los siguientes puntos:

- ✓ Cuando se quiere realizar la cancelación de créditos y deudas, se debe optar por la elección del tipo de cambio que haya sido utilizado para la liquidación de la divisa entregada establecida.
- ✓ Cuando se quiere realizar el cobro por ventas, se debe optar por la elección del tipo de cambio que haya sido utilizado para la liquidación de la divisa recibida establecida.

Los tipos de cambio pueden ser:

- ✓ Tipo de cambio muy detallado: toma en cuenta el día en el que se realizó la transacción.
- ✓ Tipo de cambio detallado: especifica las operaciones realizadas mensualmente.
- ✓ Tipo de cambio promedio general: realiza el promedio de los tipos de cambio de manera anual.

3.4.5. Activos monetarios y no monetarios

Según (Enrique Corona, 2005), los activos monetarios son aquellos que tienen un determinado valor en una moneda ya establecida, es por ello que no hay opción de variación en su precio; no obstante, sólo en caso de que haya inflación, perderá su valor real.

Los activos monetarios establecen un incremento o reducción en el poder adquisitivo que tienen los propietarios o tenedores de dicho bien.

Los activos no monetarios, los cuales a diferencia de los monetarios, su poder adquisitivo no sufre variación alguna, así se encuentren o estén atravesando por periodos de inflación o deflación.

Según el párrafo 16 de la NIC 21 explica:

Partidas monetarias

“La característica esencial de una partida monetaria es el derecho a recibir (o la obligación de entregar) una cantidad fija o determinable de unidades monetarias. Entre los ejemplos se incluyen: pensiones y otros beneficios a empleados que se pagan en efectivo; suministros que se liquidan en efectivo y dividendos en efectivo que se hayan reconocido como pasivos. Asimismo, serán partidas monetarias los contratos para recibir (o entregar) un número variable de instrumentos de patrimonio propios de la entidad o una cantidad variable de activos, en los cuales el valor razonable a recibir (o entregar) por ese contrato sea igual a una suma fija o determinable de unidades monetarias. Por el contrario, la característica esencial de una partida no monetaria es la ausencia de un derecho a recibir (o una obligación de entregar) una cantidad fija o determinable de unidades monetarias. Entre los ejemplos se incluyen: importes pagados por anticipado de bienes y servicios (por ejemplo, cuotas anticipadas en un alquiler); la plusvalía; los activos intangibles, los inventarios; las propiedades, planta y equipo, así como los suministros que se liquidan mediante la entrega de un activo no monetario (IFRS, 2006).”

3.4.6. Pasivos monetarios y no monetarios

Al igual que los activos poseen una clasificación, según (Pearson Educacion, 2003) los pasivos también se dividen en monetarios y no monetarios.

Los pasivos monetarios son aquellos que no sufren variaciones en su valor, debido a que no necesitan que se les realice ajustes; es decir, su valor ni aumenta ni disminuye en ninguno de los casos, ni siquiera por inflación.

Por otra parte, los pasivos no monetarios son denominados de esta forma, debido a que no poseen un valor nominal ya pactado, es decir, su valor puede sufrir variaciones por diferentes factores, ya sea por incremento del índice de precios o por modificaciones precisas en su valor.

3.4.7. Reconocimiento de las diferencias de cambio

La NIC 21 indica claramente en el Párrafo 29 de qué manera se contabilizan las diferencias surgidas al realizar transacciones en moneda extranjera:

“Aparecerá una diferencia de cambio cuando se tengan partidas monetarias como consecuencia de una transacción en moneda extranjera, y se haya producido una variación en la tasa de cambio entre la fecha de la transacción y la fecha de liquidación. Cuando la transacción se liquide en el mismo periodo contable en el que haya ocurrido, toda la diferencia de cambio se reconocerá en ese periodo. No obstante, cuando la transacción se liquide en un periodo contable posterior, la diferencia de cambio reconocida en cada uno de los periodos, hasta la fecha de liquidación, se determinará a partir de la variación que se haya producido en las tasas de cambio durante cada periodo (IFRS, 2006).”

3.4.8. Determinación de la moneda funcional

Según el párrafo 9 de la NIC 21 define:

“El entorno económico principal en el que opera la entidad es, normalmente, aquél en el que ésta genera y emplea el efectivo. Para determinar su moneda funcional, la entidad considerará los siguientes factores:

(a) La moneda:

- Que influya fundamentalmente en los precios de venta de los bienes y servicios (con frecuencia será la moneda en la cual se denominen y liquiden los precios de venta de sus bienes y servicios); y
- Del país cuyas fuerzas competitivas y regulaciones determinen fundamentalmente los precios de venta de sus bienes y servicios.

(b) La moneda que influya fundamentalmente en los costos de la mano de obra, de los materiales y de otros costos de producir los bienes o suministrar los servicios (con frecuencia será la moneda en la cual se denominen y liquiden tales costos).”

10. Los siguientes factores también podrán proporcionar una evidencia acerca de la moneda funcional de una entidad:

(a) la moneda en la cual se generan los fondos de las actividades de financiación (esto es, la que corresponda a los instrumentos de deuda y de patrimonio neto emitidos).

(b) la moneda en que se mantengan los importes cobrados por las actividades de explotación (IFRS, 2006).

11. Se considerarán, además, los siguientes factores al determinar la moneda funcional de un negocio en el extranjero, así como al decidir si esta moneda funcional es la misma que la correspondiente a la entidad que informa (en este contexto, la entidad que informa es la que tiene al negocio en el extranjero como dependiente, sucursal, asociada o negocio conjunto):

(a) Si las actividades del negocio en el extranjero se llevan a cabo como una extensión de la entidad que informa, en lugar de hacerlo con un grado significativo de autonomía. Un ejemplo de la primera situación descrita será cuando el negocio en el extranjero sólo venda bienes importados de la entidad que informa, y remita a la misma los importes obtenidos. Un ejemplo de la segunda situación descrita se producirá cuando el negocio acumule efectivo y otras partidas monetarias, incurra en gastos, genere ingresos y tome préstamos utilizando, sustancialmente, su moneda local.

(b) Si las transacciones con la entidad que informa constituyen una proporción elevada o reducida de las actividades del negocio en el extranjero.

(c) Si los flujos de efectivo de las actividades del negocio en el extranjero afectan directamente a los flujos de efectivo de la entidad que informa, y están disponibles para ser remitidos a la misma.

(d) Si los flujos de efectivo de las actividades del negocio en el extranjero son suficientes para atender las obligaciones por deudas actuales y esperadas, en el curso normal de la actividad, sin que la entidad que informa deba poner fondos a su disposición (IFRS, 2006).

12. Cuando los indicadores descritos en el párrafo anterior sean contradictorios, y no resulte obvio cuál es la funcional, la dirección empleará su juicio para determinar la moneda funcional que más fielmente represente los efectos económicos de las transacciones, eventos y condiciones subyacentes. Como parte de este proceso, la dirección concederá prioridad a los indicadores fundamentales del párrafo 9, antes de tomar en consideración los indicadores de los párrafos 10 y 11, que han sido diseñados para proporcionar una evidencia adicional que apoye la determinación de la moneda funcional de la entidad (IFRS, 2006).

13. La moneda funcional de la entidad reflejará las transacciones, eventos y condiciones que subyacen y sean relevantes para la misma. De acuerdo con ello, una vez decidida la moneda funcional, no se cambiará, a menos que se produzca un cambio en tales transacciones, eventos o condiciones (IFRS, 2006).

14. Si la moneda funcional es la moneda de una economía hiperinflacionaria, los estados financieros de la entidad se reexpresarán de acuerdo con la NIC 29 Información financiera en economías hiperinflacionarias. La entidad no podrá evitar la reexpresión de acuerdo con la NIC 29, por ejemplo, adoptando como moneda funcional una moneda diferente de la que hubiera determinado aplicando esta Norma (tal como la moneda funcional de su dominante) (IFRS, 2006).

A conocimiento general, cuando una empresa efectúa las diferentes transacciones de la misma para presentar sus estados financieros, establece la moneda que será utilizada para las diversas operaciones. En la mayoría de los casos, la moneda empleada es la que se utiliza en el país en el cual opera la empresa y no la extranjera, la misma es denominada “moneda de presentación” (Aguilá, 2008).

Cuando se determina la moneda funcional de una empresa, es necesario analizar los siguientes aspectos:

- ✓ Verificar de dónde proviene el flujo de caja.
- ✓ Tomar en cuenta si el valor de la venta de los bienes de la empresa, pueden verse afectados por la devaluación.
- ✓ Considerar si el producto o servicio se comercializa fuera del país, o en el mercado interno.
- ✓ Establecer las fuentes de financiamiento que tiene la empresa.
- ✓ Verificar la procedencia de los insumos.

- ✓ Definir si la casa matriz tiene gran poder sobre la empresa subsidiada.

3.4.9. Moneda Funcional (FAS-52)

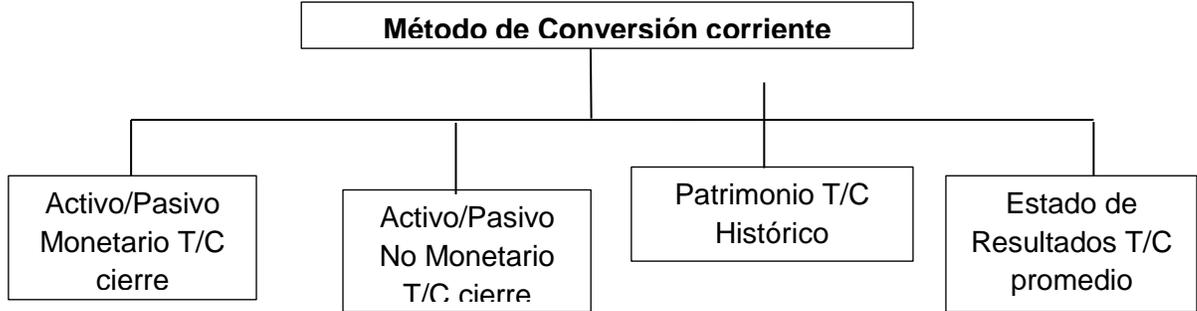
La moneda funcional es aquella bajo la cual, realiza las determinadas actividades una entidad u organización.

La FAS – 52 es aquella que se emplea cuando una determinada empresa tiene poseedores en Estados Unidos y está basada en una norma en el año 1982, desde aquella época se encuentra vigente; con la finalidad de poder convertir los estados financieros a la moneda que sea más conveniente.

La FAS-52 solicita como principal requisito que los activos, pasivos y transacciones en general de una entidad extranjera específica, sean valuados bajo la moneda funcional de esa organización. Una vez realizada esta especificación, se puede establecer que la moneda funcional es aquella adoptada por el país en el cual realiza las operaciones la determinada organización. No obstante, también puede ser establecida como moneda funcional aquella utilizada por una empresa afiliada con la organización.

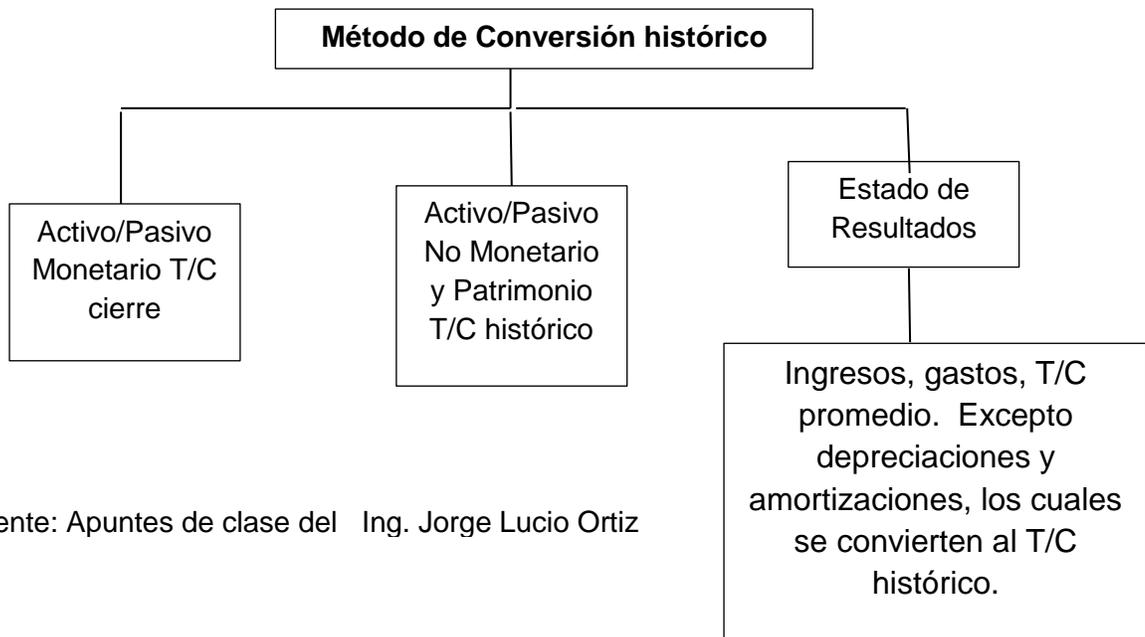
3.4.10. Métodos de Conversión

El método de conversión corriente es aquel denominado como tipo de cambio corriente o vigente, y se determina como aquel en el cual los ingresos, gastos, utilidad o pérdida de una empresa se transforman mediante previo reconocimiento, durante la operación.



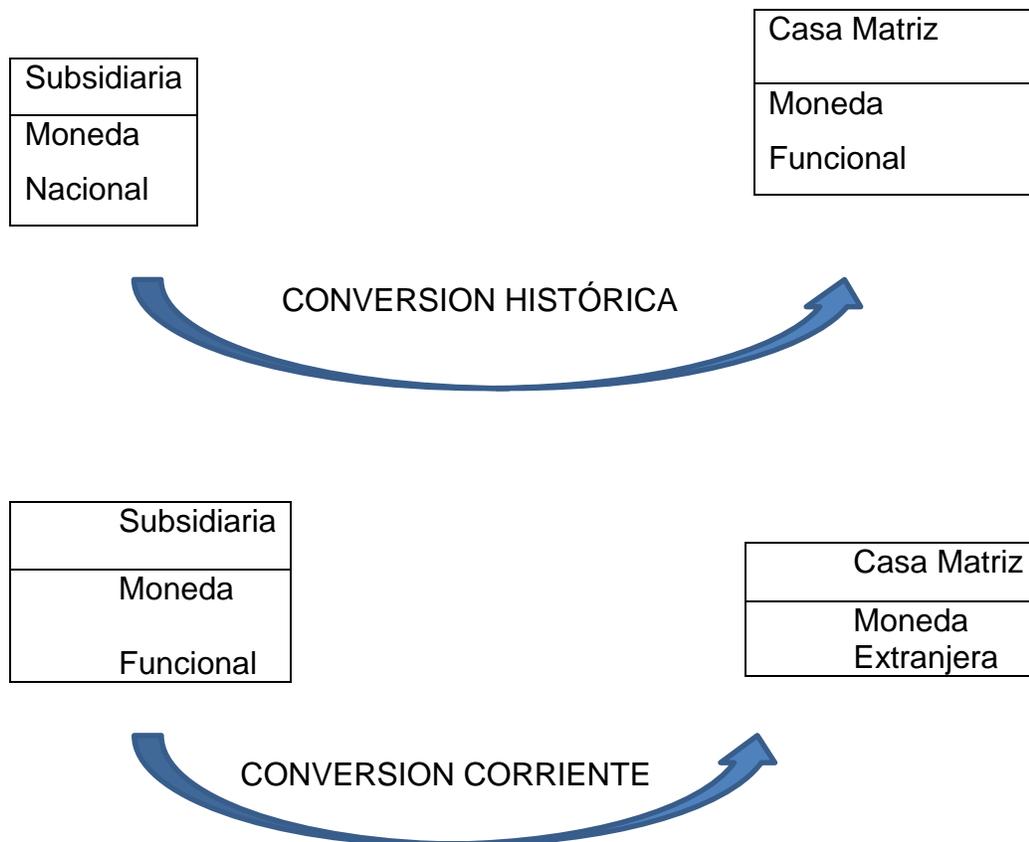
Fuente: Apuntes de clase del Ing. Jorge Lucio

Por otra parte, se encuentra el método histórico o temporal, el cual se emplea para evaluar nuevamente las cuentas de una organización que opera en el extranjero, rodeada por una economía con altos índices de inflación, con la finalidad de mostrar los resultados casi del mismo modo como si las operaciones hayan sido realizadas bajo la moneda funcional.



Fuente: Apuntes de clase del Ing. Jorge Lucio Ortiz

Para identificar el tipo de conversión procedemos realizar un gráfico de flujo de moneda Nacional a moneda Funcional y viceversa. Cuando se convierten de Moneda Nacional (Subsidiaria) a Moneda Funcional usamos la Conversión Histórica y si va de Moneda Funcional (Subsidiaria) a Moneda Extranjera se utiliza la Conversión Corriente.



Fuente: Apuntes de clase del Ing. Jorge Lucio Ortiz

3.4.11. Ganancia o pérdida en la conversión

En el momento de transformar los respectivos balances de comprobación de una empresa con respecto a una auxiliar que se encuentre en el extranjero, los resultados tanto del lado deudor como del acreedor,

sufrirían una serie de modificaciones, es decir, la diferencia de la suma de estos dos saldos está establecida como “ganancia o pérdida de conversión”.

Es de suma importancia destacar que los resultados, ya sea ganancia o pérdida de conversión, varía en el método de conversión corriente y método de conversión histórico, ya que en el primero, la utilidad o pérdida se la presenta en el estado de situación, mientras que en éste último, se lo registra en el estado de resultado.

CAPÍTULO 4
CASO DE ESTUDIO: APLICACIÓN DE LA NIC 21 EN LOS
ESTADOS FINANCIEROS DE EMPRESAS MATRIZ Y
SUBSIDIARIA

4.1. Desarrollo de caso de estudio de dólar a euro. Método Corriente

El presente caso de estudio se desarrolla sobre el supuesto de que una compañía multinacional que posee su matriz en España, país cuya moneda es el euro, envía a dos de sus accionistas y establecen una subsidiaria en Ecuador, que tiene una economía dolarizada, es decir su moneda de curso legal es el dólar estadounidense.

La subsidiaria tiene que presentar sus estados financieros a la matriz por lo cual hace uso de la NIC 21 para convertirlos en la moneda funcional, el euro (€) la misma que ha sido establecida por el siguiente análisis de los factores que nos permitirán ubicar a la moneda funcional:

1. Los precios de venta están establecidos en dólares, es decir del país de la subsidiaria (✓)
2. El Mercado de su producto está en el país de la subsidiaria y están reguladas por las fuerza de este mercado que es en dólares (✓)
3. Los costos de producción están en euros, ya que las antenas satelitales para televisores son productos fabricados por la casa Matriz, así también sus repuestos e insumos y en esta economía los precios de venta no se verán afectados por la devaluación(X)
4. Las fuentes de financiamiento son de España, especialmente la casa Matriz les otorga hasta 90 días para cancelar las compras de inventarios, a crédito y el capital proviene de los accionistas de la matriz en España. La Casa Matriz tiene 80% de las acciones (X)
5. Los cobros de las mercaderías (antenas) se realiza en dólares, ya que atiende solamente el mercado interno del país de la subsidiaria(✓)

ANALISIS DE LOS CINCO FACTORES:

Moneda Funcional	Subsidiaria \$	Matriz €
Precios de Venta	X	
Mercado	X	
Producción		X
Financiamiento		X
Cobros Actividades de Operación	X	
TOTAL	3	2

Fuente: Apuntes de clase del Ing. Jorge Lucio Ortiz

Después de evaluar los cinco factores que nos permiten ubicar la moneda funcional, hemos determinado que ésta se encuentra en el país de la Subsidiaria, o sea Ecuador, y se convertirá a la Moneda extranjera, por lo tanto para este caso usaremos el método de conversión al tipo de cambio corriente (o vigente) es decir sus transacciones de activos y pasivos monetarios y no monetarios se convierten al tipo de cambio de cierre, el patrimonio al tipo de cambio histórico y el Estado de Resultados al tipo de cambio promedio mensual.

Caso Práctico - Conversión de Estados Financieros

Ferrán Martínez y Manuel Jesús Peris, accionistas mayoritarios de Asturias Technology, compañía radicada en Madrid España, deciden a través de esta compañía fundar en Ecuador la compañía La Nacional S.A., de lo cual la compañía española es propietaria del 80% del paquete accionario ecuatoriano. La Nacional S.A., se dedica a la compra y venta de antenas para servicio de televisión satelital en Ecuador a grandes empresas.

Los impuestos de IVA y Retenciones en la Fuente se omiten para hacer más sencillo y fácil de comprender el caso. Al momento de su creación la compañía denominada La Nacional S.A., cuenta con la siguiente situación financiera.

La Nacional S.A.
Estado de Situación Inicial
Al 1 de Octubre del 2013
Expresado en dólares estadounidenses

ACTIVOS		PASIVOS	
Bancos	31.000,00	Cuentas por Pagar (locales)	40.000,00
Cuentas por Cobrar Clientes	5.000,00	Total Pasivos:	40.000,00
Inventarios	-		
Edificio	20.000,00	Capital Social	41.000,00
Vehículos	25.000,00		
Total Activos:	81.000,00	Total Pasivo y Patrimonio:	81.000,00

Transacciones ocurridas durante el año 2013:

- 1.- 02-oct-13 Compra a crédito a de 2,000 antenas al proveedor "Asturias Technology" de España por 100 euros según factura No. 001
- 2.- 15-oct-13 Se comercializan 500 antenas a un cliente por \$ 200.00 cada unidad, se recibe la venta en efectivo.
- 3.- 15-oct-13 Se recibe \$ 13,000 por aportación de 2 nuevos socios para futuro aumento de capital en trámite.
- 4.- 30-oct-13 Se recibe USD 4,000 de una cuenta por cobrar existente en el Estado de Situación Inicial.
- 5.- 31-oct-13 Se cancelan en efectivo gastos por los siguientes conceptos:

Sueldos	2.500
Luz, agua y teléfono	500
Alquiler	500
- 6.- 12-nov-13 Se cancela el 50% de la factura No. 001 de "Asturias Technology" mediante transferencia bancaria.
- 7.- 15-nov-13 La Junta de accionistas decide el inicio un nuevo aumento de capital con los aportes de los 2 nuevos socios
- 8.- 18-nov-13 Se comercializan 800 antenas a un cliente por \$ 200.00 cada unidad, se recibe la venta en efectivo.
- 9.- 30-nov-13 Se cancelan en efectivo gastos por los siguientes conceptos:

Sueldos	3.000
Luz, agua y teléfono	600
Alquiler	500
- 0.- 30-nov-13 Se termina trámite de Aumento de Capital mediante Resolución de la Superintendencia de Compañías.
- 1.- 01-dic-13 Se adquiere a Computron un computador para la compañía valorado en USD 600; la forma de pago es 50% a Crédito y el 50% en efectivo.
- 2.- 14-dic-13 Compra a crédito 1,000 antenas al proveedor "Asturias Technology" de España por 105 euros cada una según factura No.002
- 3.- 18-dic-13 Se comercializan 700 antenas a un cliente por \$ 200.00 cada unidad, se recibe la venta en efectivo.
- 4.- 30-dic-13 Se cancela el restante 50% de la factura No. 001 de "Asturias Technology" mediante transferencia bancaria.
- 5.- 31-dic-13 Se cancelan en efectivo gastos por los siguientes conceptos:

Sueldos	3.000
Luz, agua y teléfono	600
Alquiler	500

Información de Tipo de Cambio: $1 \text{ USD} = x \text{ Euros}$

Periodo	Fechas	T/C Cierre	T/C Prom	T/C a Fecha
Mensual	Octubre /13	0,7730	0,7710	
	Noviembre /13	0,7712	0,7795	
	Diciembre /13	0,7565	0,7630	
Diario	Octubre 1/13			0,7705
	Octubre 2, 2013			0,7714
	Octubre 15,2013			0,7720
	Noviembre 12, 2013			0,7745
	Diciembre 14,2013			0,7610
	Diciembre 30,2013			0,7585

Se Solicita:

- 1.- Obtener estados financieros al 31 de diciembre del 2013 (E/S E/R EEP E/FE) en la moneda de curso legal del país (Ecuador)
- 2.- La Cía La Nacional es una compañía filial de Asturias Technology para lo cual y con la finalidad de consolidar se requiere preparar los estados financieros en la moneda oficial de España (Euros).
- 3,- Para la conversión del Estado de Resultados se utilizarán los tipos de cambio promedio mensual.

Contabilización de transacciones en dólares:

	DETALLE	Debe	Haber	
Octubre	1.- Inventarios Proveedores P/Registrar compra 200 antenas a 100 euros, a Asturias	259.268,86	-259.268,86	€ 100,00 / 0,771 \$ 129,63 2000 Antenas \$259.268,86
	2.- Bancos Costo de Ventas Ventas Inventarios P/Registrar venta en efectivo 500 antenas a 200 euros c/u	100.000,00 64.817,22	-100.000,00 -64.817,22	100.000,00 500 Antenas Costo Venta \$ 64.817,22
	3.- Bancos Aporte para Futuras capitalizaciones P/registrar aportaciones 2 nuevos socios	13.000,00	-13.000,00	
	4.- Bancos Cuentas por Cobrar Clientes P/Ingreso por Cuenta existente en el Estado de Situación Inicial.	4.000,00	-4.000,00	
	5.- Gasto Sueldos Gastos Generales Arriendos Pagados Bancos P/Registrar gastos varios Oct./13	2.500,00 500,00 500,00	-3.500,00	
	6.- Proveedores Diferencia por Variación del T/Cambio Bancos P/Compra de euros y pago.	129.634,43	-518,87 -129.115,56	Proveedores \$259.268,86 129.634,43 50% Deuda € 200,000 50% 100.000 € \$129.115,56 518,87
Nov.	7.- Aporte para Futuras capitalizaciones Aumento de Capital en trámite P/Inicio del trámite Aumento de Capital	13.000,00	-13.000,00	
	8.- Bancos Costo de Ventas Ventas Inventarios P/Venta en efectivo.	160.000,00 103.707,54	-160.000,00 -103.707,54	Costo de Ventas \$129,63x800 antenas 103.707,54
	9.- Gasto Sueldos Gastos Generales Arriendos Pagados Bancos P/Registrar gastos varios a Nov/13.	3.000,00 600,00 500,00	-4.100,00	
	10.- Aumento de Capital en trámite Capital Social P/Terminación de trámite Resolución Super de Cias Nº123	13.000,00	-13.000,00	
	11.- Equipo de Computación Cuentas por Pagar Bancos P/R compra de Activo Fijo	600,00	-300,00 -300,00	
Dic.	12.- Inventarios Proveedores P/R compra crédito Fact.002	137.976,35	-137.976,35	€ 105,00 / 0,761 137,98 por 1000 unidades
	13.- Bancos Costo de Ventas Ventas Inventarios P/Venta en efectivo.	140.000,00 94.179,01	-140.000,00 -94.179,01	Costo de venta Costo Promedio 700antenas * \$ 134,54 \$ 94.179,01
	14.- Proveedores Diferencia por Variación del T/Cambio Bancos P/Comprar euros pago a Matriz.	129.634,43 2.204,73	-131.839,16	CtasxPagar \$ 129.634,43 € 100.000,00 \$0,7585 \$131.839,16
	15.- Gasto Sueldos Gastos Generales Arriendos Pagados Bancos P/Registrar gastos varios a Dic/13	3.000,00 600,00 500,00	-4.100,00	

Asientos de Ajuste:

	DETALLE	Debe	Haber
13.-	Diferencia por Variación del T/Cambio Proveedores Casa Matriz P/Variación T/C cierre deuda en euros.	820,74	-820,74
14.-	Gasto de Depreciación Depreciación Acumulada P/Gasto mes Octubre/13	500,00	-500,00
15.-	Gasto de Depreciación Depreciación Acumulada P/Gasto mes Noviembre/13	500,00	-500,00
16.-	Gasto de Depreciación Depreciación Acumulada P/Gasto mes Noviembre/13	516,67	-516,67
17.-	Utilidad del Ejercicio Pasivos Acumulados 15% Participación a Trabajadores P/Registrar Participación de 2013	18.235,94	-18.235,94
18.-	Utilidad del Ejercicio Pasivos Acumulados Impuesto a la Renta por Pagar P/R Oblicación con el SRI.	22.734,14	-22.734,14

ACLARACIÓN DEL ASIENTO Nº 13

Al final del período las Cuentas por Cobrar o Cuentas por Pagar en moneda extranjera deben quedar registradas al Tipo de cambio de cierre.

Proveedores (Casa Matriz)	
Euros	€ 105.000,00
A dólares al cierre	\$ 138.797,09
La obligación se registró inicialmente en	\$ 137.976,35
Variación del Tipo de Cambio (gasto)	\$ 820,74

La Nacional S.A

Estado de Resultados Detallado para conversión

Por el periodo comprendido del 1 de Octubre al 31 de Diciembre de 2013

DOLARES	Octubre	Noviembre	Diciembre	Total 2012
Ventas	100.000,00	160.000,00	140.000,00	400.000,00
Costo de Ventas	(64.817,22)	(103.707,54)	(94.179,01)	(262.703,77)
Utilidad Bruta	35.182,78	56.292,46	45.820,99	137.296,23
Gasto Sueldos	(2.500,00)	(3.000,00)	(3.000,00)	(8.500,00)
Gastos Generales	(500,00)	(600,00)	(600,00)	(1.700,00)
Arriendos Pagados	(500,00)	(500,00)	(500,00)	(1.500,00)
Depreciación	(500,00)	(500,00)	(516,67)	(1.516,67)
Diferencia por Variación en Tipo de cambio	-	518,87	(3.025,47)	(2.506,60)
Total Gastos Operacionales	(4.000,00)	(4.081,13)	(7.642,14)	(15.723,27)
Utilidad antes de Participación a Trabajadores:	31.182,78	52.211,33	38.178,85	121.572,96
15% Participación Trabajadores	-	-	(18.235,94)	(18.235,94)
Impuesto a la Renta (22%)	-	-	(22.734,14)	(22.734,14)
Utilidad neta	31.182,78	52.211,33	(2.791,24)	80.602,87

Tipos de Cambio	Octubre	Noviembre	Diciembre
T/C Cierre	0,7730	0,7712	0,7565
T/C Promedio	0,7710	0,7795	0,7630

La Nacional S.A

Estado de Resultados Traducido a Euros

Por el periodo comprendido del 1 de Octubre al 31 de Diciembre de 2013

Euros	Octubre	Noviembre	Diciembre	Total 2012
Ventas (*)	77.100,00	124.720,00	106.820,00	308.640,00
Costo de Ventas	(49.974,07)	(80.840,03)	(71.858,58)	(202.672,69)
Utilidad Bruta	27.125,93	43.879,97	34.961,42	105.967,31
Gasto Sueldos	(1.927,50)	(2.338,50)	(2.289,00)	(6.555,00)
Gastos Generales	(385,50)	(467,70)	(457,80)	(1.311,00)
Arriendos Pagados	(385,50)	(389,75)	(381,50)	(1.156,75)
Depreciación	(385,50)	(389,75)	(394,22)	(1.169,47)
Diferencia por Variación en Tipo de cambio	-	404,46	(2.308,43)	(1.903,97)
Total Gastos Operacionales	(3.084,00)	(3.181,24)	(5.830,95)	(12.096,19)
Utilidad antes de Participación a Trabajadores:	24.041,93	40.698,73	29.130,46	93.871,12
15% Participación Trabajadores	-	-	(13.795,49)	(13.795,49)
Impuesto a la Renta (22%)	-	-	(17.198,38)	(17.198,38)
Utilidad Neta	24.041,93	40.698,73	(1.863,41)	62.877,25

* Las partidas monetarias y no monetarias del Estado de Resultados se traducen al T/C promedio de cada periodo (mes). Y la Participación a Trabajadores y el Impuesto a la renta una provisión, cuentas del pasivo, se convierten el T/C de Cierre.

PROCEDIMIENTO PARA DETERMINAR LA UTILIDAD-PERDIDA EN CONVERSION

- 1.- Determino la utilidad (pérdida) del ejercicio convertido y este valor en una primera etapa la transfiero al Estado de Situación Convertido y éste no cuadra.
- 2.- En este Estado de Situación convertido determino la diferencia entre Activo menos Pasivo menos Patrimonio.
- 3.- Esta diferencia es la pérdida (utilidad) por efecto de conversión de los estados financieros.
- 4.- El efecto por conversión la transfiero en una II Etapa al Estado de Resultados y determino la nueva utilidad (pérdida) del ejercicio.
- 5.- Esta utilidad (pérdida) que incluye el efecto por conversión, transfiero al Estado de Evolución del Patrimonio Convertido.

Saldos Estado Situación al 31/12/13

Total Activos (euros)	268.307,90
Total Pasivos (euros)	166.480,82
Patrimonio (euros)	41.626,50
Utilidad por Diferencia Ejercicio (euros)	60.200,58
Utilidad Euros	62.877,25
Pérdida por Efecto por Conversión	(2.676,67)

La Nacional S.A.
Estado de Resultados

Por el periodo comprendido del 1 de Octubre al 31 de Diciembre de 2013

Expresado en dólares estadounidenses

Ventas	400.000,00
Costo de Ventas	-262.703,77
Utilidad Bruta	137.296,23
Gastos Operacionales	
Gasto Sueldos	8.500,00
Gastos Generales	1.700,00
Arriendos Pagados	1.500,00
Depreciación	1.516,67
Diferencia por Variación en Tipo de cambio	2.506,60
Total Gastos Operacionales	15.723,27
Utilidad antes de Participación a Trabajadores:	121.572,96
15 % Participación a trabajadores	18.235,94
Utilidad antes de Impuestos	103.337,02
Impuesto a la Renta (22%)	22.734,14
Utilidad Neta	80.602,87

La Nacional S.A.
Estado de Resultados

Por el periodo comprendido del 1 de Octubre al 31 de Diciembre de 2013

Expresado en Euros

Ventas	308.640,00
Costo de Ventas	(202.672,69)
Utilidad Bruta	105.967,31
Gasto Sueldos	(6.555,00)
Gastos Generales	(1.311,00)
Arriendos Pagados	(1.156,75)
Depreciación	(1.169,47)
Diferencia por Variación en Tipo de cambio	(1.903,97)
Total Gastos Operacionales	(12.096,19)
Utilidad antes de Participación a Trabajadores:	93.871,12
15% Participación Trabajadores	(13.795,49)
Impuesto a la Renta (22%)	(17.198,38)
Utilidad después de impuestos	62.877,25
Pérdida por Efecto de Conversión	(2.676,67)
Utilidad Neta	60.200,58

La Nacional S.A.
Estado de Evolución del Patrimonio

Por el periodo comprendido entre 1 de Octubre al 31 de Diciembre de 2013

Expresado en dólares estadounidenses

	Capital Social	Aporte Futura Capitalizacion	Aumento de Capital	Resultado años anteriores	Utilidad del Ejercicio	Total
Slido Octubre 1/12	41.000,00	-	-	-	-	41.000,00
Oct.15/13 Aportaciones nuevos socios	-	13.000,00	-	-	-	13.000,00
Nov.30/12 Aumento de capital	13.000,00	-13.000,00	-	-	-	-
Dic.31/12 Utilidad del ejercicio 2013	-	-	-	-	80.602,87	80.602,87
Slido Diciembre 31/12	54.000,00	-	-	-	80.602,87	134.602,87

FECHAS	Valor Tipo de cambio
Octubre 1/13	0,7705
Octubre 15/13	0,7720

La Nacional S.A.
Estado de Evolución del Patrimonio

Por el periodo comprendido del 1 de Octubre al 31 de Diciembre de 2012

Expresado en euros

	Capital Social	Aporte Futura Capitalizacion	Aumento de Capital	Resultado años anteriores	Utilidad del Ejercicio	Total
Slido Octubre 1/12	31.590,50	-	-	-	-	31.590,50
Oct.15/13 Aportaciones nvos socios	-	10.036,00	-	-	-	10.036,00
Nov.30/13 Aumento de capital	10.036,00	-10.036,00	-	-	-	-
Dic.31/13 Utilidad del ejercicio 2013	-	-	-	-	60.200,58	60.200,58
Slido Diciembre 31/12	41.626,50	-	-	-	60.200,58	101.827,08

La Nacional S.A

Estado de Situación Inicial

Al 1 de Octubre de 2013

Expresado en dólares estadounidenses

ACTIVOS		PASIVOS	
Bancos	31.000,00	Cuentas por Pagar (locales)	40.000,00
Cuentas por Cobrar	5.000,00	Total Pasivos:	40.000,00
Inventarios	-		
Edificio	20.000,00	Capital Social	41.000,00
Vehículos	25.000,00		
Total Activos:	81.000,00	Total Pasivo y Patrimonio:	81.000,00

Información de Tipo de Cambio ¹ USD = x Euros

Fechas	T/C a Fecha
Octubre 1/13	0,7705

La Nacional S.A

Estado de Situación en Euros

Al 1 de Octubre de 2013

Expresado en euros

ACTIVOS		PASIVOS	
Bancos	23.885,50	Cuentas por Pagar (locales)	30.820,00
Cuentas por Cobrar	3.852,50	Total Pasivos:	30.820,00
Inventarios	-		
Edificio	15.410,00	Capital Social	31.590,50
Vehículos	19.262,50		
Total Activos:	62.410,50	Total Pasivo y Patrimonio:	62.410,50

La Nacional S.A
Estado de Situación
Al 31 de Diciembre de 2013

Expresados en dólares estadounidenses

ACTIVOS		PASIVOS	
Bancos	175.045,29	Cuentas por Pagar (locales)	40.300,00
Cuentas por Cobrar	1.000,00	Proveedores (extranjero)	138.797,09
Inventarios	134.541,44	Pasivos acumulados	40.970,09
Edificio	20.000,00	Total Pasivos:	220.067,18
Vehículos	25.000,00		
Equipo de computación	600,00	PATRIMONIO	
Depreciación Acumulada	(1.516,67)	Capital Social	54.000,00
		Utilidad del Ejercicio	80.602,87
		Total Patrimonio	134.602,87
Total Activos:	354.670,06	Total Pasivo y Patrimonio:	354.670,06

Tipos de Cambio	Octubre	Noviembre	Diciembre
T/C Cierre	0,7730	0,7712	0,7565
T/C Promedio	0,7710	0,7795	0,7630

La Nacional S.A
Estado de Situación
Al 31 de Diciembre de 2013

Expresados en euros

ACTIVOS		PASIVOS	
Bancos	132.421,76	Cuentas por Pagar (locales)	30.486,95
Cuentas por Cobrar	756,50	Proveedores (extranjero)	105.000,00
Inventarios	101.780,60	Pasivos acumulados	30.993,87
Edificio	15.130,00	Total Pasivos:	166.480,82
Vehículos	18.912,50		
Equipo de computación	453,90	PATRIMONIO	
Depreciación Acumulada	(1.147,36)	Capital Social	41.626,50
		Utilidad del Ejercicio	62.877,25
		Pérdida por Efecto de Conversión	(2.676,67)
		Total Patrimonio	101.827,08
Total Activos:	268.307,90	Total Pasivo y Patrimonio:	268.307,90

La Nacional S.A.
Estado de Flujo de Efectivo

Por el período comprendido entre el 1 de octubre al 31 de diciembre de 2013

Expresado en dólares estadounidenses

Flujo de efectivo de actividades de operación:	
Utilidad del ejercicio	80.602,87
(+) Ajustes por partidas que no representan salida de efectivo	
Gasto de depreciación	1.516,67
<i>Variación en cuentas de operación:</i>	
Disminución en cuentas por cobrar	4.000,00
Aumento en inventarios	(134.541,44)
Aumento en cuentas por pagar (locales)	300,00
Aumento en Proveedores (extranjero)	138.797,09
Aumento en pasivos acumulados	40.970,09
Flujo de efectivo (utilizado en) actividades de operación:	131.645,29
Flujo de efectivo de actividades de inversión:	
Compra de activos fijos	(600,00)
Flujo de efectivo (utilizado en) actividades de inversión:	(600,00)
Flujo de efectivo de actividades de financiamiento:	
Aumento de capital	13.000,00
Flujo de efectivo generado por actividades de financiamiento:	13.000,00
Incremento del efectivo	144.045,29
Efectivo al inicio	31.000,00
Efectivo al final	175.045,29

La Nacional S.A.
HOJA DE TRABAJO PARA EL FLUJO DE CAJA

Expresado en dólares estadounidenses

Cuentas	ESTADO DE SITUACION		AUMENTO DISMINUCIÓN	Descripción de las Diferencias
	INICIAL	FINAL		
Bancos	31.000,00	175.045,29	144.045,29	Incremento de efectivo
Cuentas por Cobrar	5.000,00	1.000,00	(4.000,00)	Disminución Cuentas por cobrar
Inventarios	-	134.541,44	134.541,44	Aumento de inventarios
Edificio	20.000,00	20.000,00	-	
Vehiculos	25.000,00	25.000,00	-	
Equipo de Computación		600,00	600,00	Nuevas compras de activos fijos
Depreciación acumulada		(1.516,67)	(1.516,67)	Ajustes de que no representan salida de efectivo
TOTAL ACTIVOS	81.000,00	354.670,06	273.670,06	
Cuentas por Pagar (locales)	40.000,00	40.300,00	300,00	Aumento en Cuentas por pagar(locales)
Proveedores (extranjero)		138.797,09	138.797,09	Aumento en Cuentas por pagar(extranjero)
Aumento de Pasivos Acumulados		40.970,09	40.970,09	Aumento de pasivos acumulados
TOTAL PASIVOS	40.000,00	220.067,18	180.067,18	
Capital Social	41.000,00	54.000,00	13.000,00	Aumento de capital
Utilidades del Ejercicio		80.602,87	80.602,87	Utilidad del ejercicio
TOTAL PATRIMONIO	41.000,00	134.602,87	93.602,87	
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	81.000,00	354.670,06	273.670,06	

Procedimiento elaboración Flujo de efectivo

- 1.- Tomamos cifras del Estado de Situación al principio y final del periodo,
- 2.- Sacamos las diferencia
- 3.- Analizamos las diferencias y detallamos
- 4.- Estructuramos el Flujo de efectivo con los aumento y disminuciones
- 5.- Para la conversión tomamos los mismos saldos convertidos

La Nacional S.A.
Estado de Flujo de Efectivo

Por el período comprendido entre el 1 de octubre al 31 de diciembre de 2013

Expresado en euros

Flujo de efectivo de actividades de operación:	
Utilidad del ejercicio	60.200,58
(+) Ajustes por partidas que no representan salida de efectivo	
Gasto de depreciación	1.169,47
<i>Variación en cuentas de operación:</i>	
Disminución en cuentas por cobrar	3.096,00
(Aumento) en inventarios	(101.780,60)
(Disminución) en cuentas por pagar (locales)	333,05
Aumento en cuentas por pagar (extranjero)	105.000,00
Aumento en pasivos acumulados	30.993,87
Flujo de efectivo (utilizado en) actividades de operación:	99.012,37
Flujo de efectivo de actividades de inversión:	
Compra de activos fijos	(453,90)
Flujo de efectivo (utilizado en) actividades de inversión:	(453,90)
Flujo de efectivo de actividades de financiamiento:	
Aumento de capital	10.036,00
Flujo de efectivo generado por actividades de financiamiento:	10.036,00
Incremento del efectivo	108.536,26
Efectivo al inicio	23.885,50
Efectivo al final	132.421,76

La Nacional S.A.
HOJA DE TRABAJO PARA EL FLUJO DE CAJA

Expresado en euros

Cuentas	ESTADO DE SITUACION		AUMENTO / DISMINUCIÓN	Descripción de las Diferencias
	INICIAL	FINAL		
Bancos	23.885,50	132.421,76	108.536,26	Incremento de efectivo
Cuentas por Cobrar	3.852,50	756,50	(3.096,00)	Disminución Cuentas por cobrar
Inventarios	-	101.780,60	101.780,60	Aumento de inventarios
Edificio	15.410,00	15.130,00	(280,00)	Disminución por Tipo de Cambio
Vehículos	19.262,50	18.912,50	(350,00)	Disminución por Tipo de Cambio
Equipo de Computación		453,90	453,90	Nuevas compras de activos fijos
Depreciación acumulada		(1.147,36)	(1.147,36)	Ajustes de que no representan salida de efectivo
TOTAL ACTIVOS	62.410,50	268.307,90		
Cuentas por Pagar (locales)	30.820,00	30.486,95	333,05	Aumento en Cuentas por pagar(locales)
Proveedores (extranjero)		105.000,00	105.000,00	Aumento en Cuentas por pagar(extranjero)
Aumento de Pasivos Acumulados		30.993,87	30.993,87	Aumento de pasivos acumulados
TOTAL PASIVOS	30.820,00	166.480,82		
Capital Social	31.590,50	41.626,50	10.036,00	Aumento de capital
Utilidades del Ejercicio		60.200,58	60.200,58	Utilidad del ejercicio
TOTAL PATRIMONIO	31.590,50	101.827,08	70.236,58	
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	62.410,50	268.307,90		

Procedimiento elaboración Flujo de efectivo

- 1.- Tomamos cifras del Estado de Situación al principio y final del periodo,
- 2.- Sacamos las diferencia
- 3.- Analizamos las diferencias y detallamos
- 4.- Estructuramos el Flujo de efectivo con los aumento y disminuciones

La Nacional S.A.
Activos Fijos:

Depreciación en DÓLARES

Detalle	Valor USD	Fecha Adquisición	Meses a Depreciarse	Tasa
Edificio	20.000,00	01-oct-12	3	0,05
Vehículo	25.000,00	01-oct-12	3	0,20
Equipo de Computación	600,00	01-dic-12	1	0,33
TOTALES	45.600,00			
Anexo de Activos Fijos:	Octubre	Noviembre	Diciembre	Depreciación Acumulada
Edificio	83,33	83,33	83,33	250,00
Vehículo	416,67	416,67	416,67	1.250,00
Equipo de Computación	-	-	16,67	16,67
TOTALES	500,00	500,00	516,67	1.516,67

Se convierte al tipo de Cambio de Cierre

€ 1.147,36

KARDEX (Método Promedio)

Fecha Transacción	ENTRADAS			SALIDAS			EXISTENCIAS		
	Cantidad	V.Unitario	TOTAL	Cantidad	V.Unitario	TOTAL	Cantidad	V.Unitario	Total
2-oct-13	2000	\$129,63	\$ 259.268,86				2000	\$ 129,63	\$ 259.268,86
15-oct-13				500	129,63	\$ 64.817,22	1500	\$ 129,63	\$ 194.451,65
12-nov-13	\$ 0,00			800	\$ 129,63	\$ 103.707,54	700	\$ 129,63	\$ 90.744,10
14-dic-13	1000	137,98	137.976,35				1700	\$ 134,54	\$ 228.720,45
18-dic-13				700	\$ 134,54	\$ 94.179,01	1000	\$ 134,54	\$ 134.541,44
			\$ 397.245,21			262.703,77			

BANCOS

FECHA	DEBE	HABER	SALDO
1-oct-13	31.000		31.000,00
15-oct-13	100.000,00		131.000,00
15-oct-13	13.000,00		144.000,00
30-oct-13	4.000,00		148.000,00
31-oct-13		-3.500,00	144.500,00
12-nov-13		-129.115,56	15.384,44
18-nov-13	160.000,00		175.384,44
30-nov-13		-4.100,00	171.284,44
1-dic-13		-300,00	170.984,44
18-dic-13	140.000,00		310.984,44
30-dic-13		-131.839,16	179.145,29
31-dic-13		-4.100,00	175.045,29

Proveedores Asturias Technology

Fecha	T/C	Cant	Descripcion	Cargo/abono	Deuda Euros	Debe	Haber	Saldo
Octubre 2/13	0,7714	2000	€ 100,00	€ 200.000,00	€ 200.000,00		\$259.268,86	\$259.268,86
Nov,12/13	0,7745			-€ 100.000,00	€ 100.000,00	129.634,43		129.634,43
Dic. 14, 13	0,7610	1000	€ 105,00	€ 105.000,00	€ 205.000,00		137.976,35	267.610,78
Dic.30/13	0,7585			-€ 100.000,00	€ 105.000,00	129.634,43		137.976,35
Dic.31/13	0,7565						820,74	138.797,09

PRUEBA DE CONVERSION

La Nacional S.A				
Tipos de Cambio	Octubre	Noviembre	Diciembre	T/C a Fecha
T/C Cierre	0,773	0,7712	0,7565	
T/C Promedio	0,771	0,7795	0,763	
Octubre 1/2013				0,7705
Octubre15/2013				0,772

Detalle	DOLARES	T/C Real	T/C Cierre	EUROS Real	EUROS Cierre	Diferencias
Patrimonio	41.000,00	0,7705	0,7565	31.590,50	31.016,50	(574,00)
Aumento Capital	13.000,00	0,7720	0,7565	10.036,00	9.834,50	(201,50)
Resultado Octubre	31.182,78	0,7710	0,7565	24.041,93	23.589,78	(452,15)
Resultado Noviembre	52.211,33	0,7795	0,7565	40.698,73	39.497,87	(1.200,86)
Resultado Diciembre	38.178,85	0,7630	0,7565	29.130,46	28.882,30	(248,16)
15% Participación Trabajadores	18.235,94	0,7565	0,7565	13.795,49	13.795,49	-
Impuesto a la Renta (22%)	22.734,14	0,7565	0,7565	17.198,38	17.198,38	-
Totales, Pérdida conversión				166.491,49	163.814,82	(2.676,67)

Para comprobar el valor de la pérdida de conversión determinamos los valores en dólares del Patrimonio y los resultados mensuales con los valores reales, y lo comparamos con la conversión al T/C de Cierre, esas diferencias son las que producen la pérdida (ganancia) por efecto de conversión.

4.2. Desarrollo de casos de estudio de dólares a pesos colombianos. Método Histórico

El presente caso se desarrolla sobre el supuesto de que la Compañía multinacional Productos de Antioquia S.A., ubicada en Medellín - Colombia, país cuya moneda es el peso colombiano, el 1 de octubre de 2013, adquiere el 80% de una empresa La Quiteña S.A., ubicada en Ecuador, la misma que se dedica al ensamble de antenas para televisores y exportar al vecino país de Colombia y comercializarlos a través de la Casa Matriz. Los impuestos de IVA y Retenciones en la Fuente se omiten para hacer más sencillo y fácil de comprender el caso

Compra a Suministros del Pacífico S.A., las piezas que vienen en “Kits” para cada unidad de antena y vende las antenas listas para la instalación. Se entiende que la subsidiaria tiene inventarios y el proceso de ensamble le da valor agregado al producto luego exporta este producto terminado a Colombia. Es el caso de productos que son ensamblados, prefabricados o tipo maquila, de empresas que se establecen aprovechando las ventajas que ofrecen los tratados internacionales, mano de obra barata, seguridad jurídica, etc., que hacen que los negocios se desarrollen con el uso de diferentes monedas.

La Quiteña S.A., convierte los estados financieros de conformidad con la NIC 21 a la moneda de la Casa Matriz, pesos colombianos. Por lo que analizamos los cinco factores de acuerdo a la NIC 21.

1. La Subsidiaria La Quiteña S.A., exporta a Colombia su producción de antenas para televisores a la matriz Productos de Antioquia S.A., determina y liquida los precios de venta en dólares (√)
2. El mercado de las antenas ensambladas está en el país de la Matriz, y utiliza pesos colombianos (√)

3. Los costos de producción están en la subsidiaria y se determinan en dólares (X)
4. El financiamiento proviene de la Casa matriz y además posee el 80% de las acciones del capital(√)
5. Los cobros de las antenas ensambladas lo realiza la matriz en pesos colombianos (√)

ANALISIS DE LOS CINCO FACTORES:

Moneda Funcional	Subsidiaria Dólares	Matriz Pesos Colombianos
Precios de Venta	X	
Mercado		X
Producción	X	
Financiamiento		X
Cobros Actividades de Operación		X
TOTAL	2	3

Fuente: Apuntes de clase del Ing. Jorge Lucio Ortiz

Del análisis del cuadro anterior determinamos que la moneda funcional es el peso colombiano ya que la mayoría de los factores se determinan en esa moneda. Para este caso compra partes y piezas en el mercado nacional, las ensambla y son vendidas en el mercado de Colombia por lo que la moneda funcional se encuentra en la casa Matriz, y la conversión va de Moneda Nacional (Subsidiaria) a Moneda Funcional (Casa Matriz). Se utilizará el método de conversión histórico, donde los Activos y Pasivos monetarios se convierten al T/C de cierre y los Activos, Pasivos no Monetarios y Patrimonio se convierten al T/C histórico. El Estado de Resultado se convierte al T/C Promedio mensual, excepto las depreciaciones y amortizaciones que se convierten al T/C histórico. Al 1 de Octubre de 2013 La Quiteña tiene la siguiente situación:

La Quiteña S.A.
Estado de Situación Inicial
Al 1 de Octubre de 2013
Expresado en dólares estaounidenses

ACTIVOS		PASIVOS	
Bancos	31.000	Cuentas por Pagar (locales)	40.000
Cuentas por Cobrar	5.000	Total Pasivos:	40.000
Edificio	20.000	PATRIMONIO	
Vehículos	25.000	Capital Social	20.000
		Utilidades Retenidas	21.000
Total Activos:	81.000	Total Pasivo y Patrimonio:	81.000

Transacciones ocurridas durante el año 2013:

- 1.- 02-oct-13 Compra a crédito a de 2,000 Kits de antenas para televisor al proveedor "Insumos del Pacífico" por \$ 117,06 cada una, según factura No. 001
- 2.- 15-oct-13 Se exportan 500 unidades a la matriz en Colombia, precio FOB \$200,00 cada unidad, se recibe el pago en efectivo.
- 3.- 30-oct-13 Se recibe USD 4,000 de una cuenta por cobrar existente.
- 4.- 31-oct-13 Se cancelan en efectivo gastos por los siguientes conceptos:

Sueldos	2.500
Luz, agua y teléfono	500
Alquiler	500
- 5.- 31-oct-13 De acuerdo a Junta General de accionistas, se decide iniciar el trámite de aumento de capital de los \$21.000 de las Utilidades Retenidas.
- 6.- 12-nov-13 Se cancela el 50% de la factura No. 001 mediante transferencia bancaria.
- 7.- 18-nov-13 Se exportan 800 antenas a Colombia precio FOB \$ 200,00 cada uno, se recibe transferencia en efectivo.
- 8.- 30-nov-13 Se cancelan en efectivo gastos por los siguientes conceptos:

Sueldos	3.000
Luz, agua y teléfono	600
Alquiler	500
- 9.- 01-dic-13 Se adquiere a Computron un computador para la compañía valorado en USD 600; la forma de pago es 50% a crédito y 50 en efectivo.
- 10.- 14-dic-13 Compra a crédito a de 1,000 unidades de antenas para televisor al proveedor "Insumos del Pacífico" por \$ 122,50 cada una según factura No.002
- 11.- 15-dic-13 Se termina el aumento de capital que estaba en trámite por \$ 21.000.
- 12.- 18-dic-13 Se exportan 700 unidades a Colombia por \$ 200,00,00 (FOB) cada uno, se paga via transferencia en efectivo.
- 13.- 30-dic-13 Se cancela el restante 50% de la factura No. 001 de "Insumos del Pacífico" mediante transferencia bancaria.
- 14.- 31-dic-13 Se cancelan en efectivo gastos por los siguientes conceptos:

Sueldos	3.000
Luz, agua y teléfono	600
Alquiler	500

Información de Tipo de Cambio 1 USD = 1Peso Colombiano

FECHAS	T/C Cierre	T/C Prom	T/C Diario
Octubre 1/13			1.812,00
Diciembre 1/13			1.820,00
Diciembre 14/13			1.770,00
Octubre 2013	1.824,00	1.802,79	
Noviembre 2013	1.820,89	1.820,07	
Diciembre 2013	1.765,00	1.791,93	

Se Solicita:

- 1.- Obtener estados financieros al 31 de diciembre del 2013 (E/S E/R EEEP E/FE) en moneda de curso legal (dólar).
- 2.- La Quiteña S.A., es una compañía filial de Productos de Antioquia S.A., para lo cual y, con la finalidad de consolidar se requiere preparar los estados financieros en la moneda oficial de Colombia (Pesos).
- 3.- Para conversión del Estado de Resultados se utilizarán los tipos de cambio promedio mensual.

ACTIVOS FIJOS

La Quiteña S.A.

Anexo de Activos Fijos:	Valor USD	Fec_Adq.	T/C Histórico	Valor en Pesos Colombianos	Meses	Tasa	Depreciación en USD			
							Octubre	Noviembre	Diciembre	Dep. Acum.
Edificio	20.000	01-oct-12	1.812,00	36.240.000	3	0,05	83,33	83,33	83,33	250,00
Vehículo	25.000	01-oct-12	1.812,00	45.300.000	3	0,20	416,67	416,67	416,67	1.250,00
Equipo de Computación	600	01-dic-12	1.820,00	1.092.000	1	0,33	-	-	16,67	16,67
	45.600			82.632.000			500,00	500,00	516,67	1.516,67

Depreciación en Pesos			
Octubre	Noviembre	Diciembre	Dep. Acum
151.000,00	151.000,00	151.000,00	453.000,00
755.000,00	755.000,00	755.000,00	2.265.000,00
-	-	30.333,33	30.333,33
906.000,00	906.000,00	936.333,33	2.748.333,33

Contabilización de transacciones:

	Detalle	Debe	Haber	
Octubre	1.- Inventarios Proveedores	234.120,00	-234.120,00	\$ 117,06 2000 Kits antenas
	P/R compra 2000 Kits antenas a \$117,00 C/u, a Insumos del Pacífico			
	2.- Bancos Costo de Ventas Ventas Inventarios	100.000,00 58.530,00	-100.000,00 -58.530,00	Precio Venta \$200,00 Costo unidad \$117,06 500 Unidades
	P/Registrar venta en efectivo 500 antenas a \$200 c/u.			
	Bancos Cuentas por Cobrar	4.000,00	-4.000,00	
	P/Ingreso por Cuenta existente en el Estado de Situación inicial.			
	4.- Gasto Sueldos Gastos Generales Arriendos Pagados Bancos	2.500,00 500,00 500,00	-3.500,00	
	P/R Gastos Oct./13			
	5.- Utilidades Retenidas Aumento de Capitalización en trámite	21.000,00	-21.000,00	
	P/R inicio del trámite Aumento de Capital			
Noviembre	6.- Proveedores Bancos	117.060,00	-117.060,00	
	P/R Pago 50% Fact.001, transf. Banc.#002			
	7.- Bancos Costo de Ventas Ventas Inventarios	160.000,00 93.648,00	-160.000,00 -93.648,00	
	P/R Venta de 800 antenas en efectivo.			
	8.- Gasto Sueldos Gastos Generales Arriendos Pagados Bancos	3.000,00 600,00 500,00	-4.100,00	
	P/R Gastos Nov./13			
	9.- Equipo de Computación Cuentas por Pagar Bancos	600,00	-300,00 -300,00	
	P/R compra de activo fijo.			
	10.- Inventarios Proveedores	122.500,00	-122.500,00	\$ 1.000 Kits antenas 122,50
	P/R compra 1000 Kits antenas Fact 002			

	Detalle	Debe	Haber
Diciembre	11.- Aumento de capital en trámite Capital Social	21.000,00	-21.000,00
	P/R Terminación trámite Resolución Super Cias N° 123		
	12.- Bancos	140.000,00	
	Costo de Ventas	81.942,00	
	Ventas		-140.000,00
	Inventarios		-81.942,00
	P/R exportación 700 Unid. Precio FOB \$200		
	Proveedores	117.060,00	
	13.- Bancos		-117.060,00
	P/R Saldo 50% Insumos del Pacífico Fact.01		
	14.- Gasto Sueldos	3.000,00	
	Gastos Generales	600,00	
	Arriendos Pagados	500,00	
	Bancos		-4.100,00
	P/R Gasto Dic./13		
	Asietos de Ajuste:		
	15.- Gasto de Depreciación Depreciación Acumulada	500,00	-500,00
	16.- Gasto de Depreciación Depreciación Acumulada	500,00	-500,00
	17.- Gasto de Depreciación Depreciación Acumulada	516,67	-516,67
18.- Utilidad del Ejercicio Pasivos Acumulados 15% Part.a Trabajadores	22.899,50	-22.899,50	
19.- Utilidad del Ejercicio Pasivos Acumulados Impuesto a la Renta por Pagar	28.548,04	-28.548,04	

La Quiteña S.A

Hoja de Trabajo para Conversión de Estado de Resultado

Por el periodo comprendido del 1 de Octubre al 31 de Diciembre de 2013

Expresado en dólares estadounidenses

DETALLE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE	TOTALES
Ventas	100.000,00	160.000,00	140.000,00	400.000,00
Costo de Ventas	58.530,00	93.648,00	81.942,00	234.120,00
Utilidad Bruta	41.470,00	66.352,00	58.058,00	165.880,00
Gasto Sueldos	(2.500,00)	(3.000,00)	(3.000,00)	(8.500,00)
Gastos Generales	(500,00)	(600,00)	(600,00)	(1.700,00)
Arriendos Pagados	(500,00)	(500,00)	(500,00)	(1.500,00)
Depreciación	(500,00)	(500,00)	(516,67)	(1.516,67)
Total Gastos Operacionales	(4.000,00)	(4.600,00)	(4.616,67)	(13.216,67)
Utilidad antes de Participación a Trabajadores	37.470,00	61.752,00	53.441,33	152.663,33
15% P.U.T.	-	-	-22.899,50	(22.899,50)
Utilidad antes de Impuestos				129.763,83
Impuesto a la Renta	-	-	-28.548,04	(28.548,04)
Utilidad neta	37.470,00	61.752,00	1.993,79	101.215,79

Información de Tipo de Cambio	Octubre	Noviembre	Diciembre
T/C Cierre	1.824,00	1.820,89	1.765,00
T/C Promedio	1.802,79	1.820,07	1.791,93

La Quiteña S.A

Hoja de trabajo del Estado de Resultado Convertido

Por el periodo comprendido del 1 de Octubre al 31 de Diciembre de 2013

Expresado en pesos colombianos

Pesos	Octubre	Noviembre	Diciembre	Total 2012
Ventas	180.279.000	291.211.200	250.870.200	722.360.400
Costo de Ventas	105.517.299	170.445.915	146.834.328	422.797.542
Utilidad Bruta	74.761.701	120.765.285	104.035.872	299.562.858
Gasto Sueldos	(4.506.975)	(5.460.210)	(5.375.790)	(15.342.975)
Gastos Generales	(901.395)	(1.092.042)	(1.075.158)	(3.068.595)
Arriendos Pagados	(901.395)	(910.035)	(895.965)	(2.707.395)
Depreciación	(906.000)	(906.000)	(936.333)	(2.748.333)
Total Gastos Operacionales	(7.215.765)	(8.368.287)	(8.283.246)	(23.867.298)
Utilidad Antes de Participación a trabajadores	67.545.936	112.396.998	95.752.626	275.695.560
15% Participación a trabajadores	-	-	(40.417.617)	(40.417.617)
Utilidad antes de Impuestos				235.277.943
Impuesto a la Renta	-	-	(50.387.295)	(50.387.295)
Utilidad después de impuestos	67.545.936	112.396.998	4.947.714	184.890.648
Pérdida por Efecto por Conversión				(5.482.693)
Utilidad neta				179.407.955

Las partidas monetarias del PYG se traducen al T/C promedio de cada período (mes), las partidas no monetarias (Depreciaciones y amortizaciones) de acuerdo al T/C histórico en que surgieron. Ver cuadro de Activos Fijos. La participación de trabajadores e Impuesto a la Renta al T/C al 31 Diciembre de 2013.

El efecto por conversión (Utilidad o pérdida) sale por diferencia entre el activo menos el pasivo y patrimonio (incluye la utilidad neta), pero este efecto por conversión en el método de conversión histórico se detalla en el Estado de Resultado.

Total Activos	631.846.867
Total Pasivos	378.146.912
Capital social	74.292.000
Utilidad del Ejercicio	179.407.955
Utilidad del Ejercicio sin efecto	184.890.648
Pérdida por conversión	(5.482.693)

La Quiteña S.A

Estado de Resultados

Por el periodo comprendido del 1 de Octubre al 31 de Diciembre de 2013

Expresado en dólares estadounidenses

Ventas	400.000,00
Costo de Ventas	234.120,00
Utilidad Bruta	165.880,00
Gastos Operacionales	
Gasto Sueldos	(8.500,00)
Gastos Generales	(1.700,00)
Arriendos Pagados	(1.500,00)
Depreciación	(1.516,67)
Total Gastos Operacionales	(13.216,67)
Utilidad antes de Participación a trabajadores	152.663,33
15 % Participación a trabajadores	22.899,50
Utilidad antes de Impuestos	129.763,83
Impuesto a la Renta (22%)	28.548,04
Utilidad Neta	101.215,79

La Quiteña S.A

Estado de Resultados

Por el periodo comprendido del 1 de Octubre al 31 de Diciembre de 2013

Expresado en pesos colombianos

Ventas	722.360.400
Costo de Ventas	422.797.542
Utilidad Bruta	299.562.858
Gastos Operacionales	
Gasto Sueldos	(15.342.975)
Gastos Generales	(3.068.595)
Arriendos Pagados	(2.707.395)
Depreciación	(2.748.333)
Total Gastos Operacionales	(23.867.298)
Utilidad antes de Participación a trabajadores	275.695.560
15 % Participación a trabajadores	40.417.617
Utilidad antes de Impuestos	235.277.943
Impuesto a la Renta (22%)	50.387.295
Utilidad Neta	184.890.648
Pérdida por Efecto por Conversión	(5.482.693)
Utilidad neta	179.407.955

La Quiteña S.A.

Estado de Evolución del Patrimonio

Por el periodo comprendido entre 1 de Octubre al 31 de Diciembre de 2013

Expresado en dólares estadounidenses

	Capital Social	Aporte Futura Capitalizacion	Aumento de Capital	Resultado años anteriores	Utilidad del Ejercicio	Total
Slido Octubre 1/13	20.000	-	-	21.000	-	41.000
Oct.31/13	Capital en trámite	-	21.000	(21.000)	-	-
Dic.15/13	Aumento de capital	21.000	(21.000)			-
Dic.31/13	Utilidad del ejercicio 2013				101.215,79	101.216
Slido Diciembre 31/13	41.000	-	-	-	101.216	142.216

1 USD = 1Peso Colombiano

Tipo de Cambio:	T/C Valor
Octubre 1/13	1.812,00

La Quiteña S.A.

Estado de Evolución del Patrimonio

Por el periodo comprendido del 1 de Octubre al 31 de Diciembre de 2013

Expresado en Pesos Colombianos

	Capital Social	Aporte Futura Capitalizacion	Aumento de Capital	Resultado años anteriores	Utilidad del Ejercicio	Total
Slido Octubre 1/13	36.240.000,00	-	-	38.052.000,00	-	74.292.000,00
Oct.15/13	Capital en trámite	-	38.052.000	(38.052.000)	-	-
Dic.15/13	Aumento de capital	38.052.000,00	(38.052.000)			-
Dic.31/13	Utilidad del ejercicio 2013				179.407.954,67	179.407.954,67
Slido Diciembre 31/13	74.292.000,00	-	-	-	179.407.954,67	253.699.954,67

La Quiteña S.A

Estado de Situación

Al 31 de Diciembre de 2013

Expresado en dólares estadounidenses

ACTIVOS		PASIVOS	
Bancos	188.880,00	Cuentas por Pagar (locales)	40.300,00
Cuentas por Cobrar	1.000,00	Proveedores (extranjero)	122.500,00
Inventarios	122.500,00	Pasivos acumulados	51.447,54
Edificio	20.000,00	Total Pasivos:	214.247,54
Vehículos	25.000,00	PATRIMONIO	
Equipo de computación	600,00	Capital Social	41.000,00
Depreciación Acumulada	(1.517)	Utilidad del Ejercicio	101.215,79
		Total Patrimonio	142.215,79
Total Activos:	356.463,33	Total Pasivo y Patrimonio:	356.463,33

1 USD = 1Peso Colombiano

Tipo de Cambio:	T/C Cierre	T/C Fecha
Octubre 1/13		1.812,00
Diciembre 2013	1.765,00	
Diciembre 14/13		1.770,00

La Quiteña S.A

Estado de Situación

Al 31 de Diciembre de 2013

Expresado en pesos colombianos

ACTIVOS		PASIVOS	
Bancos	333.373.200	Cuentas por Pagar (locales)	71.129.500
Cuentas por Cobrar	1.765.000	Proveedores (extranjero)	216.212.500
Inventarios (1)	216.825.000	Pasivos acumulados (2)	90.804.912
Edificio (1)	36.240.000	Total Pasivos:	378.146.912
Vehículos (1)	45.300.000	PATRIMONIO	
Equipo de computación(1)	1.092.000	Capital Social (3)	74.292.000
Depreciación Acumulada	(2.748.333)	Utilidad del Ejercicio (3)	179.407.955
		Total Patrimonio	253.699.955
Total Activos:	631.846.867	Total Pasivo y Patrimonio:	631.846.867

(1) Los Activos y pasivos no monetarios se convierten al T/C histórico. Inventario a la fecha de adquisición. Ver Cuadro de Activos Fijos.

(2) Comprende al 15% participación de trabajadores e impuestos a la Renta por Pagar, seleccionado del Estado de Resultados convertido.

(3) Cifras tomadas del Estado de evolución del Patrimonio convertido.

La Quiteña S.A.

Estado de Situación Inicial en Dólares Americanos

A 1 de Octubre 1 del 2013

Expresado en dólares estadounidenses

ACTIVOS		PASIVOS	
Bancos	31.000	Cuentas por Pagar (locales)	40.000
Cuentas por Cobrar	5.000	Total Pasivos:	40.000
Inventarios	-		
Edificio	20.000	PATRIMONIO	
Vehículos	25.000	Capital Social	20.000
		Utilidades Retenidas	21.000
		Total Patrimonio	
Total Activos:	81.000	Total Pasivo y Patrimonio:	81.000

1 USD = 1Peso Colombiano

Tipo de Cambio:	T/C Fecha
Octubre 1/13	1.812,00

La Quiteña S.A.

Estado de Situación Inicial en Pesos colombianos

Al 1 de Octubre 1 de 2013

Expresado en pesos colombianos

ACTIVOS		PASIVOS	
Bancos	56.172.000	Cuentas por Pagar (locales)	72.480.000
Cuentas por Cobrar	9.060.000	Total Pasivos:	72.480.000
Inventarios	-		
Edificio	36.240.000	PATRIMONIO	
Vehículos	45.300.000	Capital Social	36.240.000
		Utilidades Retenidas	38.052.000
		Total Patrimonio	74.292.000
Total Activos:	146.772.000	Total Pasivo y Patrimonio:	146.772.000

El Estado de Situación inicial se convierte al T/C de la fecha de la compra de la subsidiaria La Quiteña S.A., por parte de la matriz Productos de Antioquia S.A., esto es 1.812,00 pesos colombianos por 1 dólar.

La Quiteña S.A.

Estado de Flujo de Efectivo

Por el período comprendido entre el 1 de octubre al 31 de diciembre de 2013

Expresado en dólares estadounidenses

	US\$
Flujo de efectivo de actividades de operación:	
Utilidad del ejercicio	101.215,79
(+) Ajustes por partidas que no representan salida de efectivo	
Gasto de depreciación	1.516,67
<i>Variación en cuentas de operación:</i>	
Disminución en cuentas por cobrar	4.000
Aumento en inventarios	(122.500)
Aumento en cuentas por pagar (locales)	300
Aumento en cuentas por pagar (extranjero)	122.500
Aumento en pasivos acumulados	51.448
Flujo de efectivo (utilizado en) actividades de operación:	158.480
 Flujo de efectivo de actividades de inversión:	
Compra de activos fijos	(600)
Flujo de efectivo (utilizado en) actividades de inversión:	(600)
 Flujo de efectivo de actividades de financiamiento:	
Aumento de capital	-
Flujo de efectivo generado por actividades de financiamiento:	-
 Incremento del efectivo	157.880,00
Efectivo al inicio	31.000,00
Efectivo al final	188.880,00

La Quiteña S.A.

HOJA DE TRABAJO PARA EL FLUJO DE CAJA

Expresado en dólares estadounidenses

Cuentas	ESTADO DE SITUACION		AUMENTO DISMINUCIÓN	Descripción de las Diferencias
	INICIAL	FINAL		
Bancos	31.000	188.880	157.880,00	Incremento de efectivo
Cuentas por Cobrar	5.000	1.000	4.000,00	Disminución Cuentas por cobrar
Inventarios	-	122.500	122.500,00	Aumento de inventarios
Edificio	20.000	20.000	-	
Vehículos	25.000	25.000	-	
Equipo de Computación	-	600	600,00	Nuevas compras de activos fijos
Depreciación acumulada		-1.517	(1.516,67)	Ajuste de que no representan salida de efectivo
TOTAL ACTIVOS	81.000	356.463		
Cuentas por Pagar (locales)	40.000	40.300	300,00	Aumento en Cuentas por pagar
Proveedores (extranjero)		122.500	122.500,00	Aumento en Cuentas por pagar
Aumento Pasivos Acumulados		51.448	51.447,54	Aumento pasivos acumulados
TOTAL PASIVOS	40.000	214.248		
Capital Social	20.000	41.000	21.000,00	Aumento de capital
Utilidades Retenidas	21.000			
Utilidades del Ejercicio		101.216	101.215,79	Utilidad del ejercicio
TOTAL PATRIMONIO	41.000	142.216		
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	81.000	356.463		

Procedimiento elaboración Flujo de efectivo

- 1.- Tomamos cifras del Estado de Situación al principio y final del periodo,
- 2.- Sacamos las diferencia
- 3.- Analizamos las diferencias y detallamos
- 4.- Estructuramos el Flujo de efectivo con los aumento y disminuciones
- 5.- Para la conversión tomamos los mismos saldos convertidos

La Quiteña S.A.
Estado de Flujo de Efectivo

Por el período comprendido entre el 1 de octubre al 31 de diciembre de 2013

Expresado en pesos colombianos

Flujo de efectivo de actividades de operación:	
Utilidad del ejercicio	179.407.955
(+) Ajustes por partidas que no representan salida de efectivo	
Gasto de depreciación	2.748.333
<i>Variación en cuentas de operación:</i>	
Disminución en cuentas por cobrar	7.295.000
(Aumento) en inventarios	(216.825.000)
Disminución en cuentas por pagar (locales)	(1.350.500)
Aumento en cuentas por pagar (extranjero)	216.212.500
Aumento en pasivos acumulados	90.804.912
Flujo de efectivo (utilizado en) actividades de operación:	278.293.200
Flujo de efectivo de actividades de inversión:	
Compra de activos fijos	(1.092.000)
Flujo de efectivo (utilizado en) actividades de inversión:	(1.092.000)
Flujo de efectivo de actividades de financiamiento:	
Aumento de capital	-
Flujo de efectivo generado por actividades de financiamiento:	-
Incremento del efectivo	277.201.200
Efectivo al inicio	56.172.000
Efectivo al final	333.373.200

La Quiteña S.A.
HOJA DE TRABAJO PARA EL FLUJO DE CAJA

Expresado en pesos colombianos

Cuentas	ESTADO DE SITUACION		AUMENTO DISMINUCIÓN	Descripción de las Diferencias
	INICIAL	FINAL		
Bancos	56.172.000	333.373.200	277.201.200	Incremento de efectivo
Cuentas por Cobrar	9.060.000	1.765.000	7.295.000	Disminución Cuentas por cobrar
Inventarios	-	216.825.000	216.825.000	Aumento de inventarios
Edificio	36.240.000	36.240.000	-	
Vehículos	45.300.000	45.300.000	-	
Equipo de Computación	-	1.092.000	1.092.000	Nuevas compras de activos fijos
Depreciación acumulada		-2.748.333	-2.748.333	Ajustes de que no representan salida de efectivo
TOTAL ACTIVOS	146.772.000	631.846.867		
Cuentas por Pagar (locales)	72.480.000	71.129.500	-1.350.500	Aumento en Cuentas por pagar
Proveedores (extranjero)		216.212.500	216.212.500	Aumento en Cuentas por pagar
Aumento de Pasivos Acumulados		90.804.912	90.804.912	Aumento pasivos acumulados
TOTAL PASIVOS	72.480.000	378.146.912		
Capital Social	36.240.000	74.292.000	38.052.000	Aumento de capital
Utilidades Retenidas	38.052.000			
Utilidades del Ejercicio		179.407.955	179.407.955	Utilidad del ejercicio
TOTAL PATRIMONIO	74.292.000	253.699.955		
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	146.772.000	631.846.867		

Procedimiento elaboración Flujo de efectivo

- 1.- Tomamos cifras del Estado de Situación al principio y final del periodo,
- 2.- Sacamos las diferencia
- 3.- Analizamos las diferencias y detallamos
- 4.- Estructuramos el Flujo de efectivo con los aumento y disminuciones
- 5.- Para la conversión tomamos los mismos saldos convertidos

PRUEBA DE CONVERSION

Tipo de Cambio:	T/C Cierre	T/C Fecha
Octubre 1/13		1.812,00
Diciembre 2013	1.765,00	
Diciembre 14/13		1.770,00

DETALLE	En dólares	T/C Histórico	T/C Cierre	Totales en Pesos Colombianos
Activos				
Bancos	188.880		1.765,00	333.373.200
Cuentas por Cobrar	1.000,00		1.765,00	1.765.000
Inventarios	122.500,00	1.770,00		216.825.000
Edificio	20.000,00	1.812,00		36.240.000
Vehículos	25.000,00	1.812,00		45.300.000
Equipo de computación	600,00	1.820,00		1.092.000
Depreciación Acumulada	-1.516,67	1.812,00		-2.748.206
Total Activos:	356.463,33			631.846.994
Pasivos				
Cuentas por Pagar (locales)	40.300,00		1.765,00	71.129.500
Proveedores (extranjero)	122.500,00		1.765,00	216.212.500
Pasivos acumulados	51.447,54		1.765,00	90.804.912
Total Pasivos:	214.247,54			378.146.912
PATRIMONIO				
Capital Social	41.000,00	1.812,00		74.292.000
Utilidad del Ejercicio (1)	101.215,79			184.890.648
Total Patrimonio:	142.215,79			259.182.648
Total Pasivo y Patrimonio:	356.463,33			637.329.560
Diferencia descuadre (Pérdida)				5.482.566
Pérdida por Efecto de conversion				5.482.693
Diferencia (margen error mínimo)				(127)

(1) La utilidad (pérdida) del ejercicio es tomada del Estado de Resultados ya que contiene conversiones al T/C promedio e histórico como es el caso de las depreciaciones y amortizaciones.

Para comprobar si es correcta la Pérdida (utilidad)preparamos esta prueba de acuerdo a un sencillo análisis de que si convertimos a un mismo tipo de cambio como es el de cierre, no habria esta pérdida, pero conforme a este método se debe mantener el tipo de cambio histórico de los activos y pasivos monetarios y el Patrimonio, por esta razón nuestra prueba de conversión es más detallada y tiene una pequeña diferencia con un margen de error mínimo, que corresponde a la utilidad del ejercicio, que ha sido tomada directamente del Estado de Resultado, ya que no tiene un T/C específico.

CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

Conclusiones

Ciertamente es magnífico llegar a visualizar otro de los campos en que el profesional de contabilidad y Auditoría puede desenvolverse con seguridad y apego a las normas de contabilidad. Por medio de esta investigación he llegado a entender todo el ciclo que encierra el manejo de transacciones en moneda extranjera, la conversión y preparación de los estados financieros así como los tipos de cambio y métodos a utilizar.

Este enfoque desde el punto de vista de una economía dolarizada y abierta a la inversión extranjera, permite concluir lo siguiente:

1. Que toda información de la situación de las empresas o subsidiarias es convertible a la moneda de presentación para ser de gran utilidad a los administradores, gerentes, bancos o entidades financieras, accionistas, o multinacional que tenga empresas o subsidiarias, siendo una herramienta para informar y consolidar los estados financieros.
2. Que las fluctuaciones del tipo de cambio influyen negativamente en la valoración de los activos y pasivos de la empresa o subsidiaria, cuando la moneda se deprecia. En cambio si los tipos de cambio se mantienen o aprecian será menor o impacto que causen en las utilidades y Patrimonio de la empresa.
3. Se reconoce que las economías son fuertes cuando poseen un sistema cambiario controlado ya sea por las fuerzas del mercado o por el gobierno que busca estrategias para mantener estable su moneda y que en último caso debe adoptar una moneda como el dólar para evitar las devaluaciones constantes en el tipo de cambio, que llegan a incrementar las pérdidas por Efectos de conversión.

Recomendaciones.

- Recomiendo que se desarrollen más trabajos de investigación sobre las Normas Internacionales en general para que el estudiante y profesional de esta carrera tenga mayor competencia, eficiencia y amplíe su campo de acción, buscando sobre todo especializarse y trascender fuera de nuestras fronteras.
- No se debe rechazar el aprendizaje de esta norma porque consideremos que es engorroso y confuso el uso de los tipos de cambios o los métodos de conversión. Es verdad que tienen cierto grado de dificultad pero cuando llegue a comprenderla será mayor su análisis desde el punto de vista de inversionista o como auditor.
- El aplicar estas normas permite que muchos inversionistas extranjeros se sientan motivados para destinar su inversión en el Ecuador y; por consiguiente, generar nuevas fuentes de empleo y reducir la tasa de desempleo que existe en el país.

GLOSARIO DE TERMINOS

Activo: Son los recursos controlados por la empresa, por hechos que hayan pasado, por los que la empresa anhela tener en el futuro, réditos económicos. Es decir, son todas aquellas posesiones que tiene una empresa u organización, para de esta manera sacar el máximo provecho de las mismas y así contribuir con el crecimiento y desarrollo de la misma.

Beneficio de los Activos: Son los réditos que proceden del activo o de su disposición. Sin duda alguna, son de vital importancia para toda empresa debido a que son de mucha utilidad en la operaciones diarias en las cuales debe incurrir toda organización y; por consiguiente, sacar beneficios o réditos económicos, conocidos como ingresos, que mejoren la situación de la empresa

Pasivo: Son las obligaciones que tiene en la actualidad la empresa, por hechos que hayan pasado y que al vencimiento de esta, y para poder cancelarla, la empresa espera en el futuro tener réditos. Es decir, son todas las deudas contraídas por la empresa y que deben ser canceladas ya sea en el corto o largo plazos.

Depreciación: Disminución del valor o precio de un bien de forma paulatina dependiendo de la naturaleza de este, fijándose en la vida útil del bien. Se refiere a que un bien, activo fijo, pierde su valor con el transcurso del tiempo, generalmente tienen una vida útil determinada dependiendo del bien que se vaya a depreciar; no obstante, una vez concluido el tiempo de depreciación su valor residual es de cero.

Aplicación: Empleo o puesta en práctica de un conocimiento o principio, a fin de conseguir un determinado objetivo. Esta puesta en práctica debe estar alineada a lo que una organización o empresa requiere, orientada siempre a la consecución de metas previamente establecidas que serán de gran beneficio para la empresa en corto o largo plazos.

Ciencia: Cúmulo de conocimientos adquiridos, mediante el estudio, por parte de una persona. Grupo de conocimientos requeridos para llevar a cabo una actividad, que sustenten que cualquier proyecto realizado tiene fundamentos verídicos y pertinentes que se ajusten a lo que se requiere analizar.

Criterio: Norma, regla o pauta para conocer la verdad o la falsedad de una cosa. Juicio para discernir, clasificar o relacionar una cosa: ese no es un buen criterio de clasificación.

Desventaja: Perjuicio que se nota por comparación de dos cosas, personas o situaciones. Sin lugar a dudas esto es un aspecto negativo no solo para cualquier empresa u organización, sino también para personas naturales. Generalmente, esto es una externalidad negativa, debido a que nadie puede prevenirla de manera adecuada.

Ejecución: Hacer una cosa o cumplir con de un proyecto, encargo u orden. Poner en marcha un plan o decisión previamente analizado y por supuesto aprobado por la persona al mando de un determinado proyecto o en el caso de empresas por el presidente o gerente general.

Estandarización: Es la elaboración y aceptación de las normas que han sido establecidas para salvaguardar un mismo modelo, para así garantizar la calidad de los elementos. Lo cual significa que para que una actividad esté correctamente realizada, debe cumplir con los estándares que se impongan.

Globalización: Es un proceso económico, tecnológico, social y cultural a nivel mundial, que consiste en el paulatino crecimiento de comunicación e interdependencia entre los diferentes países del mundo, haciendo que sus mercados, sociedades y culturas, se unifiquen a través de una serie de modificaciones de carácter social.

Indicador: Señal que indica dato o información relevante sobre una cosa. Muestra el nivel en el cual se encuentra una determinada cosa, este generalmente se expresa en términos nominales o porcentajes, y dependiendo de lo que se quiera medir se interpretará el indicador acorde a lo que se necesita.

Interpretación: Es el hecho de que un contenido material, ya dado e independiente del intérprete, es “comprendido” y “expresado” o “traducido” a una nueva forma de expresión. La misma debe ser clara y sencilla para que terceros puedan comprender lo que se quiere transmitir y de esta manera incrementar su nivel de conocimiento.

Investigación: Estudio profundo de una materia. Hace referencia a un estudio complejo basado generalmente en hechos pasados, también conocidos como hechos científicos, que son un pilar fundamental en el

análisis de información que posteriormente se redacta en cualquier trabajo o proyecto de investigación que se desee realizar.

Provisión: Es un apunte contable que se hace en el pasivo, en gastos, como reconocimiento de un riesgo tanto cierto como incierto. Lo cual puede beneficiar o perjudicar a la empresa, ya sea de manera parcial o permanente; lo cual haría que esta no obtenga los resultados que desea para lograr el desarrollo que desean.

Registros: Es el elemento físico en el cual se preservan los datos relacionados con las operaciones de la empresa, estas de son de mucha importancia ya que contribuyen con el control de todas las operaciones que se realizan en la empresa; razón por la cual, se puede eliminar o al menos reducir los riesgos en que pueda incurrir la empresa.

Técnica: Es un procedimiento o conjunto de reglas, normas o protocolos, que tienen como objetivo obtener un resultado determinado, ya sea en el campo de la ciencia, la tecnología, del arte, del deporte, de la educación o en cualquier otra actividad.

Transición: Es un efecto especial que se usa para indicar cambio o transformación en los procesos.

Bibliografía

- Aguilá, O. A. (2008). *Nuevo PGC y PGC Pymes: Un análisis práctico y a fondo*. Barcelona: Bresca Profit.
- Colegio de Contadores Bachilleres y Públicos del Guayas. (s.f.). *LAS NIIFs NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA EN EL ECUADOR*. Obtenido de <http://www.contadoresguayas.org/boletines/Boletin%20NIIF%207.pdf>
- Colombia CO. (2013). *2012, Año récord de Inversión Extranjera Directa en Colombia*. Obtenido de Colombia CO: <http://www.colombia.co/inversion/por-que-colombia/2012-ano-record-de-inversion-extranjera-directa-en-colombia.html>
- Cristina Abad, J. L. (2008). *Análisis práctico y guía de implantación del nuevo PGC*. España: Edición Contable CISS.
- Echeverría, A. A.-J. (2001). *Macroeconomía y economía Política en dolarización*. Quito: ABYA-YALA.
- Enrique Corona, J. T. (2005). *Aplicación de las Normas Internacionales de Contabilidad*. Valencia: CISS.
- Gastambide, A. (2010). *El camino hacia la dolarización en Ecuador*. Quito: Flacso.
- Giráldez, G. (2011). *El dólar en el mundo*. Zona Bancos.
- Huxley, A. (2004). *Un mundo feliz*. Random House Mondadori.
- IFRS. (2006). *IFRS*. Obtenido de IASB: <http://www.ifrs.org/Pages/default.aspx>
- Lacotte, D. (s.f.). *El porqué de las cosas*. Barcelona: Libros de Vanguardia.
- Luna, O. F. (2011). *Sistema de Control Interno Para Organizaciones*. Lima.
- Más allá de la ciencia. (2002). *Los símbolos ocultos del euro*.
- O. Amat, J. P. (2005). *Comprender las Normas Internacionales de Contabilidad*. España: Gestión 2000.
- Paredes, P. L. (2000). *La dolarización*. Quito: Libri Mundi.
- Pearson Educacion. (2003). *Contabilidad Quinta Edición*. México: Prentice Hall.

- Perramon, O. A. (2005). *Nic Niif*. Barcelona: Ediciones Gestión 2000.
- Universidad Rey Juan Carlos. (2008). *Las NIC y su influencia en la reforma contable*. Madrid : DYKINSON, S.L.
- Zimelman, N. (2001). *El dólar*. Richard C. Owen Publishers, Incorporated.