

**PONTIFICIA UNIVERSIDAD CATÓLICA DEL ECUADOR**  
**FACULTAD DE CIENCIAS ADMINISTRATIVAS Y CONTABLES**

**ANÁLISIS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS DE UNA COMPAÑÍA  
DE SERVICIOS PETROLEROS EN LA IMPLEMENTACIÓN  
DE NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN  
FINANCIERA NIIF Y APLICACIÓN DE NIC 38  
“ACTIVOS INTANGIBLES”**

**DISERTACIÓN DE GRADO PREVIA LA OBTENCIÓN DEL TÍTULO  
DE LICENCIATURA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA**

**DANIEL FERNANDO TITO MOSCOSO**

**DIRECTOR: ING. IDRIAN ESTRELLA MGTR.**

**QUITO, MAYO 2013**

**DIRECTOR DE DISERTACIÓN:**

Ing. Idrian Estrella Mgtr.

**INFORMANTES:**

Ing. Fabiola Jarrín Mgtr.

Ing. Verónica Polo

## **DEDICATORIA**

Dedico este proyecto primeramente a Dios y a mis padres quienes me han inspirado con su gran ejemplo a culminar con éxito esta carrera y que gracias a su incondicional amor y apoyo me han impulsado a salir adelante y ser una mejor persona cada día, del mismo modo está dedicado a mi hermana y familia cercana quienes con su dulzura y cariño ha sido mi motor de aliento en los momentos más difíciles.

Gracias a cada uno de ellos por aportar cada día con mi crecimiento espiritual y personal, y gracias a mi querida Universidad por el crecimiento profesional que me ha brindado durante estos años.

Dedico este trabajo a mi abuelita quien hizo posible que llegue hasta este importante momento mediante su ayuda y confianza, gracias Emita Flores.

*Daniel*

## **AGRADECIMIENTO**

Primeramente agradezco a Dios que me ha bendecido, guiado y sobre todo porque me ha permitido culminar satisfactoriamente esta importante etapa académica.

A mis padres que con su gran amor y paciencia han sabido forjarme en el camino del bien, ustedes han contribuido de forma especial para llegar a ser la persona que hoy día soy, gracias papitos por su entrega y ejemplo de vida.

A mi hermana y familia allegada quienes me han sabido guiar con dulzura y mucho cariño.

A mis maestros quienes día a día han transmitido sus valiosos conocimientos y experiencias para la culminación de este proyecto.

A mi director de disertación, no solo por su importante apoyo en la consecución de este proyecto, sino por su gran aporte en mi crecimiento profesional.

*Daniel*

## ÍNDICE

### INTRODUCCIÓN, 1

### 1 IDENTIFICACIÓN DE LA EMPRESA, 4

- 1.1 LA EMPRESA A NIVEL MUNDIAL, 4
  - 1.1.1 Descripción de la Compañía, 4**
  - 1.1.2 Reseña Histórica, 5**
  - 1.1.3 Actividad económica de la Compañía, 6**
- 1.2 OPERACIONES EN EL ECUADOR, 8
  - 1.2.1 Inicios de la Compañía en el Ecuador, 8**
  - 1.2.2 Actividad de la Compañía en el País, 9**
  - 1.2.3 Ubicación de la Compañía, 12**
  - 1.2.4 Estructura Organizacional de la Compañía, 14**
  - 1.2.5 Marco Legal, 16**
  - 1.2.6 Organismos de Control, 20**
  - 1.2.7 Principales Productos y Servicios, 23**
- 1.3 ABSORCIÓN DE LA COMPAÑÍA PILOTO POR COMPAÑÍA ACCIONISTA LÍDER MUNDIAL, E INTEGRACIÓN DE ESTÁNDARES Y SISTEMAS OPERATIVOS FINANCIEROS, 29
  - 1.3.1 Proceso de Absorción de la Compañía, 29**
  - 1.3.2 Principales efectos de la adquisición de la Compañía Piloto, 31**
  - 1.3.3 Nuevo paquete de Software Operativo incorporado en la Compañía Piloto, 31**

### 2 PANORAMA DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA – NIIF, 35

- 2.1 GENERALIDADES, 35
  - 2.1.1 Definición de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, 37**
- 2.2 LAS NIIF EN EL ECUADOR, 37
- 2.3 BENEFICIOS CLAVE DE LAS NIIF, 39
- 2.4 IMPACTOS DE LAS NIIF, 40
- 2.5 FACTORES DE ÉXITO EN EL PROCESO DE CONVERSIÓN A LAS NIIF, 41
- 2.6 ASPECTOS GENERALES A CONSIDERAR PARA LA IMPLEMENTACIÓN DE LAS NIIF, 44
- 2.7 PLAN DE CAPACITACIÓN PARA IMPLEMENTACIÓN DE NIIF 45
- 2.8 FASES PARA LA TRANSICIÓN A LAS NIIF, 46
  - 2.8.1 Fase Inicial, 46**
  - 2.8.2 Fase Complementaria, 50**

- 3 IMPLEMENTACIÓN NIIF Y EVALUACIÓN DE LOS PRINCIPALES CAMBIOS EN LOS ESTADOS FINANCIEROS E INDICADORES FINANCIEROS DE LA COMPAÑÍA PILOTO, 53**
- 3.1 ANTECEDENTES Y ALCANCE DE APLICACIÓN, 53
- 3.2 ESTADOS FINANCIEROS DE LA COMPAÑÍA BAJO NORMAS ECUATORIANAS DE CONTABILIDAD, 54
- 3.2.1 Balance General según NEC al 31 de diciembre del 2010 y 2009 54**
- 3.2.2 Estado de Resultados según NEC por el año terminado el 31 de diciembre del 2010 y 2009, 55**
- 3.2.3 Estado de Patrimonio de los accionistas según NEC por el año terminado el 31 de diciembre del 2010 y 2009, 56**
- 3.2.4 Estado de Flujos de Caja según NEC por los años terminados al 31 de diciembre del 2010 y 2009, 56**
- 3.3 ANÁLISIS DE CONVERSIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS DE NORMAS ECUATORIANAS DE CONTABILIDAD NEC A NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA NIIF (ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF), 58
- 3.3.1 Principales cambios en las Políticas Contables, Criterios de Medición y Forma de Presentación de los Estados Financieros, 60**
- 3.3.2 Incremento de la información incluida en las notas a los Estados Financieros, 67**
- 3.3.3 Análisis Conciliatorio de Ajustes y Reclasificaciones de acuerdo con NIIF partiendo de NEC, 75**
- 3.3.3.1 Conciliación entre NIIF y Principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, 75
- 3.4 ESTADOS FINANCIEROS DE LA COMPAÑÍA BAJO NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF), 81
- 3.4.1 Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2011, 83**
- 3.4.2 Estado de Resultado Integral al 31 de diciembre del 2011, 84**
- 3.4.3 Estado de Cambios en el Patrimonio al 31 de diciembre del 2011, 84**
- 3.4.4 Estado de Flujo de Efectivo (Método Directo) al 31 de diciembre del 2011, 85**
- 3.5 ANÁLISIS COMPARATIVO DE INDICADORES FINANCIEROS BAJO NEC Y NIIF, 86
- 3.5.1 Indicadores de Solidez Financiera, 87**
- 3.5.2 Indicadores de Manejo de Capital de Operación, 91**
- 3.5.3 Indicadores de Rentabilidad, 93**
- 3.5.4 Ponderación de Impacto por variación de indicadores bajo NEC y NIIF, 96**
- 4 APLICACIÓN DE LA NIC 38 EN LA ADQUISICIÓN DE SOFTWARE OPERATIVO FINANCIERO - ORACLE E-BUSSINES MANAGEMENT “ORACLE”, 100**
- 4.1 INTRODUCCIÓN, 100
- 4.2 EXTRACTO DE LA NORMA INTERNACIONAL DE CONTABILIDAD - NIC 38 “ACTIVOS INTANGIBLES”, 102
- 4.2.1 Fecha Efectiva, 102**
- 4.2.2 Objetivo, 102**

4.2.3	<b>Resumen, 102</b>
4.2.4	<b>Interpretaciones, 106</b>
4.3	<b>IDENTIFICACIÓN DE PARÁMETROS EN LA APLICACIÓN DE LA NIC 38 (CHECK LIST DE APLICACIÓN PARA LA COMPAÑÍA PILOTO), 107</b>
4.3.1	<b>Parámetros de Aplicabilidad (Activación Oracle / NIC 38), 107</b>
4.3.2	<b>Parámetros de Reconocimiento (Activación Oracle / NIC 38), 115</b>
4.3.3	<b>Parámetros de Medición Inicial (Activación Oracle / NIC 38), 118</b>
4.3.4	<b>Parámetros de Medición Posterior (Activación Oracle / NIC 38), 118</b>
4.3.5	<b>Vida Útil y Pérdidas por Deterioro (Activación Oracle / NIC 38), 120</b>
4.3.6	<b>Parámetros de Revelación (Activación Oracle / NIC 38), 121</b>
4.4	<b>PRINCIPALES EFECTOS EN LOS EEEF DE LA COMPAÑÍA PILOTO POR LA APLICACIÓN DE NIC 38 EN ACTIVACIÓN DE SOFTWARE OPERATIVO FINANCIERO, 129</b>
4.4.1	<b>Activos no Corrientes, 129</b>
4.4.2	<b>Impuestos Diferidos, 130</b>
4.4.3	<b>Participación a Trabajadores, 130</b>
4.4.4	<b>Utilidad del Ejercicio y Patrimonio neto de los Accionistas, 131</b>
4.4.5	<b>Revelación, 132</b>
4.5	<b>DIFERENCIAS Y EFECTOS ENTRE LA ACTIVACIÓN DEL SOFTWARE OPERATIVO FINANCIERO BAJO NIIF y NEC, 132</b>
4.6	<b>PRINCIPALES EFECTOS EN LOS ESTADOS FINANCIEROS DE AÑOS POSTERIORES A LA APLICACIÓN DE NIC 38 EN LA COMPAÑÍA PILOTO, 133</b>
<b>5</b>	<b>CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES, 136</b>
5.1	<b>CONCLUSIONES, 136</b>
5.2	<b>RECOMENDACIONES, 137</b>
	<b>BIBLIOGRAFÍA, 139</b>
	<b>ANEXOS, 140</b>
	<b>ANEXO 1, 141</b>

## **RESUMEN EJECUTIVO**

En la presente disertación se analiza el impacto en los estados financieros de una empresa de servicios petroleros al implementar las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF así como la aplicación de la NIC 38 en la adquisición de un sistema operativo financiero, temas que se desarrollan en los siguientes capítulos:

En el primer capítulo se realiza la identificación de la Empresa partiendo del contexto global hasta adentrarnos en sus operaciones a nivel local y conocer sus aspectos generales tales como: base legal, objetivos, reseña histórica, organigrama y planes estratégicos.

El segundo capítulo presenta el panorama general de las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, en lo que respecta a sus generalidades, definiciones, implementación y aplicación en el país, así como los factores que determinan un adecuado proceso de adopción y otros aspectos que para el propósito de este proyecto de disertación son importantes y determinarán una adecuada implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, así como la aplicación de NIC 38 “Activos Intangibles”.

El tercer capítulo desarrolla de forma general y concreta el proceso de implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para la Compañía Piloto, partiendo del análisis preliminar de los estados financieros bajo Normas Ecuatorianas de Contabilidad, sus bases de preparación, políticas contables y estimaciones reveladas bajo el

referido esquema. Dentro de este capítulo se desarrollan los ajustes y reclasificaciones contables para efectos de la presentación bajo NIIF y se incluye adicionalmente un análisis comparativo de los indicadores financieros bajo NIIF y NEC, con la finalidad de analizar de forma global que niveles de impacto se generan para los lectores de los estados financieros con los cambios en las bases de reporte contable y financiero de la Compañía Piloto.

El cuarto capítulo presenta un marco práctico de las principales definiciones y conceptos, reconocimiento y medición, métodos de valoración e información a revelar la Norma Internacional de Contabilidad - NIC 38 Activos Intangibles, aplicables durante el desarrollo práctico de la disertación al activo adquirido por la Compañía Piloto, en la cual se realiza un análisis de efectos por la aplicación general así como la medición de los efectos en activos intangibles, patrimonio, utilidades de socios, impuestos diferidos y finalmente el desarrollo de los esquemas en los estados financieros con la aplicación de la NIC 38 para los años posteriores.

De esta manera y teniendo un análisis práctico y comparativo en los estados financieros de la Empresa bajo NIIF y NEC y culminando con la elaboración integral del proyecto de disertación que incluye la implementación de la NIC 38, en el quinto capítulo se desarrollan las conclusiones a las cuales se ha llegado y en base a las cuales se emiten recomendaciones que se espera aporten en la toma de decisiones y desarrollo financiero de la Empresa.

La disertación desarrollada a continuación fue estructurada en base a la información obtenida en la empresa objeto de estudio y sobre la base de preparación de estados

financieros que norman las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, en concordancia con las NIC, que se espera sea de uso y análisis para la aplicación de los interesados.

## INTRODUCCIÓN

En nuestro mundo actual se pretende globalizar todos y cada uno de los procesos de registro, preparación y presentación de los Estados Financieros de las Empresas, dejando de lado las barreras de idioma, moneda y distancia mediante las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), en concordancia con las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC).

La Empresa de Servicios Petroleros que se analizará cuenta con una amplia trayectoria dentro del sector complementario de explotación de hidrocarburos a nivel mundial y con un importante posicionamiento dentro del país. Esta Compañía de Servicios Petroleros será denominada de aquí en adelante simplemente como “La Compañía Piloto”, debido a que su nombre ha sido protegido por temas corporativos.

En agosto de 2010, las acciones de la Empresa, cuya Casa Matriz se encuentra ubicada en Houston, Texas, fueron adquirida en un 99% por otra Compañía que en la actualidad abarca todas las líneas de producción, dirección explotación, remediación, entre otros servicios petroleros a nivel mundial, ya que impulsada por la inversión y absorción de empresas líderes en servicios complementarios de explotación de hidrocarburos, adquirió varias empresas de este sector formando un grupo de marcas y servicios del más alto nivel.

La incorporación de varias marcas de servicios petroleros descrita en el párrafo anterior significó para la Empresa, cambios en su estructura organizacional así como en sus

sistemas informáticos, generando a nivel global la necesidad de contar con un amplio equipo de trabajo para el desarrollo de la plataforma ubicada en Casa Matriz (Houston, Texas), así como la implementación del nuevo Software operativo financiero en cada uno de los países que conforman las regiones de la Empresa (Multinacional).

ORACLE, SAM SYSTEM, POWER PLAY, COGNOS, entre otros son los principales programas de este nuevo Software que la Empresa instauró globalmente en remplazo de todos los otros sistemas bajo los cuales varios países operaban la parte operativa - contable y de reportes financieros de forma local; sin embargo la información siempre ha sido consolidada en Casa Matriz (Houston, Texas) en ORACLE. Para el caso particular del Ecuador se manejaba el sistema SUNSYSTEM.

Este cambio de Software para la Empresa, a nivel de las regiones que cubren América del Norte y América Latina y representó un Costo que supera los US100 millones de dólares, comprendidos por los valores de adquisición de Licencias y permisos de uso de los paquetes informáticos, creación de interfaces en varios programas secuenciales, ampliación de plataforma para abastecer como servidor general a todos los países (Redes) y todos los costos de desarrollo, implementación y soporte técnico del Software efectuado por parte de los creadores, especialistas y técnicos del equipo establecido en Houston, entre otros gastos incurridos para llevar a cabo dicho proyecto en cada uno de los países miembros de la Empresa, incluido Ecuador.

Para fines de análisis del impacto y efectos a los estados financieros de la implementación de Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y la aplicación de NIC 38 “Activos Intangibles”, la Empresa a nivel local ha proporcionado toda la información en

cuanto a Políticas Contables (Corporativas), Información de Casa Matriz respecto a la asignación de Costos por el desarrollo e implementación total y segregado del proyecto ORACLE (Conjunto de sistemas de información), así como las cuentas contables correspondientes para este fin dentro de sus balances y estados financieros correspondientes a los periodos terminados al 31 de diciembre del año 2009 (Año base para las NIIF), 31 de diciembre del año 2010 (Año de Transición a las NIIF) y al 31 de diciembre del 2011 (Bajo NIIF y fecha de registro del Activo Intangible 1 de octubre, 2011).

# **1 IDENTIFICACIÓN DE LA EMPRESA**

## **1.1 LA EMPRESA A NIVEL MUNDIAL**

### **1.1.1 Descripción de la Compañía**

La Compañía Piloto, es una empresa trasnacional que ofrece servicios petroleros en sus líneas de negocios de: fluidos de perforación y workover “completación”, equipos de control de sólidos, manejo de desechos, otros servicios relacionados así como productos químicos para la operación en pozos. Esta es una de las Compañías más influyentes y grandes del mundo en cuanto a estos servicios se refiere, no solo por sus importantes niveles de producción, sino porque ha realizado importantes inversiones en instalaciones de investigación e ingeniería, así como laboratorios y operaciones de apoyo a nivel global.

Es la organización de fluidos con el más alto desarrollo en software de aplicaciones de ingeniería en todas sus líneas, esto para brindar las soluciones más efectivas a sus clientes. Posee y tiene implementado el programa de entrenamiento relacionado a los fluidos, control de sólidos y manejo de desechos más completo que cualquier otra empresa de su segmento.

### 1.1.2 Reseña Histórica

La actualidad de la Compañía Piloto comienza en 1939, cuando The Magnet Cove Barium Corporation muele barita para la industria del vidrio y la industria petrolera, ese mismo año, Dresser Industries compra “The Magnet Cove Barium Corporation” y le cambia el nombre por “Magcobar”. Para 1960 The International Minerals and Chemicals Corporation (IMC) suministra Barita y Bentonita a la industria de los Fluidos de Perforación. Adquiere tres compañías que suplen lodo de perforación y cambia el nombre por IMC Drilling Fluids, para luego, ese mismo año, ser adquirida por Halliburton que le cambia el nombre por IMCO Services, mientras que Dresser Magcobar adquiere la empresa “Salt Water Control” y le cambia el nombre que por temas corporativos no es revelado en el presente estudio práctico de aplicación de la NIC 38.

En 1970 se separa de la empresa Dresser Industries. En 1986 se realiza el Joint Venture entre dos grandes compañías al 60% y 40% para unir las empresas Magcobar e IMCO Services para fortalecer a la Compañía Piloto. Esta misma adquiere la empresa “Geograph Pioneer” en 1988 y cambia su nombre comercial. Cinco años después esta última compañía adquirida es incorporada como una división de la Compañía Piloto. Incrementa sus acciones quedando 64% y 36%. Luego en 1994, fue adquirido el 64% de participaciones por otra compañía.

En 1998 Se desarrolla el programa IFE con el fin de integrar los servicios del grupo la Compañía Piloto (fluidos, control de sólidos y manejo de los

desechos). En el año de 1999 La compañía forma la más grande empresa de negocios relacionada a los Fluidos uniendo varias divisiones y se cambia el nombre de la Casa Matriz de la Compañía Piloto, quedando la participación accionaria repartida en un 60% y 40%.<sup>1</sup>

Finalmente en agosto del 2010, la Casa Matriz de la Compañía Piloto a nivel mundial fue adquirida por la Compañía líder mundial de servicios petroleros, por el 100% de sus acciones.

### **1.1.3 Actividad económica de la Compañía**

La Compañía Piloto es una compañía multinacional involucrada en la prestación de servicios para la industria petrolera, localizada a nivel mundial, siendo la sede principal en Houston - Estados Unidos, prestando sus servicios en alrededor de 210 locaciones y en de 70 países.

Dentro de los productos y servicios ofrecidos por La Compañía Piloto se encuentra el de fluidos para la perforación y servicios; el mismo que ofrece una amplia variedad de aceites, líquidos y bases sintéticas para la perforación y aditivos, así como servicios de ingeniería que incluyen paquetes informáticos, manejo de bases de datos y capacitación a los laboratorios de sus consumidores.

La Compañía Piloto, también cuenta con una división de producción de químicos que ofrece productos terminados de sistemas y productos elaborados

---

<sup>1</sup> [<http://www.justice.gov/opa/pr/1999/December/594at.htm>]

que cumplen con las especificaciones para corregir problemas encontrados en la producción, procesamiento y transporte de combustible y gas. Las líneas de productos incluyen inhibidores de corrosión, inhibidores a escala, bactericidas, emulsiones, sulfato de hidrógeno, aguas químicamente tratadas, oxígeno y ceras inhibidoras.

En cuanto al manejo de desechos de perforación, La Compañía Piloto es el primer proveedor de equipos de control de desechos sólidos, incluidos sacudidoras, hidrociones y centrífugas; equipos de control de presión; y equipos y servicios de manejo de desechos sólidos.

Una división de la Compañía Piloto, es el líder en manufactura de equipos especializados en separación que provee una serie de productos de su marca MAGNUM para mejorar el desempeño en las labores de administración de manejo de desechos sólidos.

Otra de las divisiones de la Compañía Piloto mercadea los fluidos para perforación en minería y otras industrias relacionadas. Así mismo la empresa se especializa en los productos y tecnología para remover el sulfato de hidrógeno de los gases y líquidos a través de su empresa SULFATREAT.

El Grupo tiene como parte de sus estrategias a empresas como United Wire and Southwestern Wire Cloth, líderes mundiales en la fabricación de pantallas industriales. La compañía manufactura protectores y pantallas para sacudidoras, para una serie de industrias. Así mismo AirComp L.L.C., es una

empresa de riesgo compartido entre La Compañía y otro socio, que provee compresores de aire y servicios asociados a perforaciones petrolíferas y geológicas.

## 1.2 OPERACIONES EN EL ECUADOR

### 1.2.1 Inicios de la Compañía en el Ecuador

A partir de enero de 1990, se inician las operaciones de la Compañía Piloto en el país, como una identidad jurídica independiente, registrada mediante resolución aprobatoria de la Superintendencia de Compañías e inscrita en el registro mercantil del cantón Quito en el mes de junio del 1990.

La Compañía Piloto hasta el año 2010, fue el resultado de un joint venture entre dos compañías internacionales en un porcentaje del (60%) y (40%). La una de ellas contribuyó con perforación y fluidos - Dowell, mientras que la otra contribuyó con perforación, fluidos y control y manejo de desechos sólidos.

Desde el mes de Agosto del 2010, Una de las dos compañías accionistas de la sucursal, adquirió el paquete accionario de la Compañía Piloto; sin embargo en todas las regiones y países a nivel mundial, incluyendo la Compañía Piloto, hasta la culminación de este proyecto no se han realizado los trámites de cambio en su razón social, así como en su estructura, por lo que se mantienen las operaciones bajo el mismo nombre de la sucursal, como una división especializada en servicios complementarios de perforación hidrocarburífera de

la Compañía accionista del 99.99% de participaciones, es decir como un producto independiente de esta Compañía líder en prestación de servicios petroleros a nivel mundial.

### 1.2.2 Actividad de la Compañía en el País

En Ecuador actualmente se ofrece servicios en tres líneas principales las cuales son *Drilling Solution (DS)*, *Environmental Solution (ES)*, *Specialized Tools (ST)*, siendo este último servicio parte derivada de (DS).

A nivel interno se maneja un procedimiento de facturación integral que agrupa los servicios de ST y DS, mientras que lo que respecta a ES, se lo realiza de forma independiente; Sin embargo la prestación de todos estos servicios puede ser realizada conjuntamente como independientemente, ya que esto dependerá estrictamente del tipo de contrato que se haya celebrado con la empresa a la cual se prestarán los servicios.

Los principales servicios prestados por la Compañía Piloto son:

- **Fluidos de perforación (DS) y completación (ST):** provee un amplio rango de fluidos de perforación, aditivos, servicios de ingeniería asociados además de una extensa línea de fluidos y aditivos para la completación y work over de pozos petroleros.

La meta de todos los sistemas de control de sólidos modernos es reducir los costos globales del pozo mediante la remoción eficiente de sólidos de

perforación, reduciendo y minimizando al mismo tiempo la pérdida de fluidos de perforación (productos y materiales químicos). Entre otras metas adicionales figuran la salud y seguridad de todo el equipo de trabajo designado a intervenir en las operaciones de cada proyecto así como el estricto cumplimiento con las disposiciones ambientales.

La clave para diseñar los mejores sistemas de fluidos de perforación del mercado consiste simple y sencillamente en trabajar con diseñadores del equipo de perforación, contratistas, operadores y astilleros para brindar lo mejor que haya en su clase. Para operar cada tipo de equipo de tal manera que se logre una máxima eficiencia de separación se requiere de mucho criterio, debiéndose considerar muchos factores a presentarse en un proceso de perforación petrolera.

La cantidad y dimensión del equipo deben ser específicas de tal manera que la eficiencia del sistema de control de sólidos pueda maximizarse mediante datos tales como volumen total de lodo acumulado durante la perforación, volumen total de sólidos removidos y tasas de dilución del fluido. Entre mayor sea el porcentaje de sólidos de perforación removidos y fluido de perforación preservado, mayor será la eficiencia operativa.

- **Procesos y Soluciones Ambientales (ES):** provee equipos de control de sólidos (zarandas, hidrociclones y centrífugas), mallas, tratamiento de agua y servicios de manejo de desechos de perforación. Los servicios que se incluyen son:

- Ingeniería de equipo de perforación
- Manejo de desechos de perforación, que incluye:
  - Control de Sólidos
  - Mallas
  - Recolección de recortes
  - Reinyección de recortes
  - Deshidratación
  - Remediación del sitio
  - Control de presión
  - Manejo de tanques
  - Limpieza de recipientes
  - Reciclaje de fluidos
  - Limpieza de tanques de producción
  - Manejo de desechos de producción

A continuación se muestra una herramienta diseñada y utilizada para optimizar procesos operativos durante las fases de perforación petrolera y agregar valor al servicio global de la Compañía Piloto:

### **Descripción del funcionamiento y partes de la herramienta Speedwell “SP”**

#### **Gráfico 1**

#### **Speed Well**



**Fuente:** (SPEED WELL)

Es una herramienta con un diseño modular que combina el uso de cepillos, scraper, magnetos, canastas y estabilizadores dispuestos sobre un mandril, ideal para la limpieza de revestidores. El diámetro interno de la herramienta permite la circulación en reversa para optimizar la limpieza de pozos.

Con la incorporación de estos servicios a los proyectos de perforación y reacondicionamiento de pozos, Se puede optimizar la limpieza del pozo y ahorra tiempos de viajes (alquiler de taladro y servicios de terceras compañías), debido a que las herramientas recomendadas presentan las siguientes características:

- a) Su diseño modular permite que una sola herramienta transporte cepillos, magneto, canasta y scraper. Se pueden correr en diferentes configuraciones.
  
- b) Las aletas curvadas raspan hacia arriba y abajo, en tanto que su diseño especial brinda una mayor área de contacto, con cobertura de 360°. Su diseño hace que los viajes resulten más efectivos para lograr una limpieza más rápida.

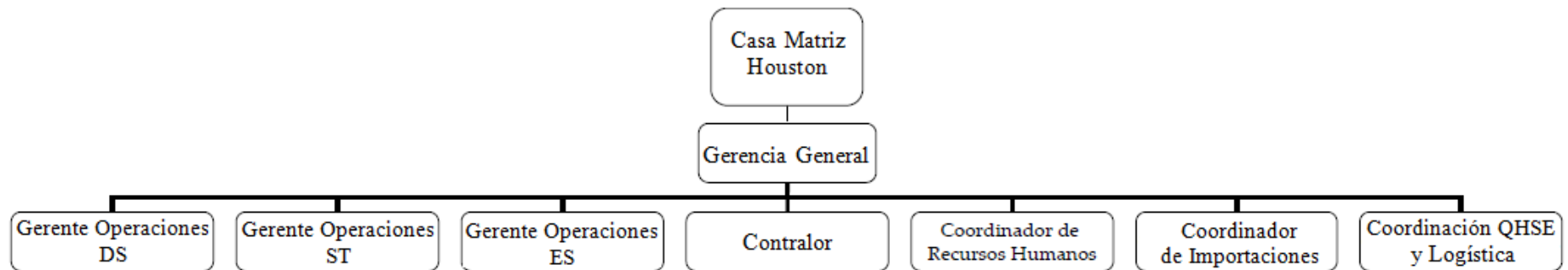
### **1.2.3 Ubicación de la Compañía**

Las oficinas administrativas de la Compañía Piloto están localizadas en el Sector de la Coruña, en la ciudad de Quito - Ecuador.

Las operaciones como tal se efectúan en el campo (Región Oriente del Ecuador), en los diferentes pozos petroleros de los Bloques que operan las empresas y consorcios petroleros locales y del exterior que contratan los servicios de la Compañía Piloto. Adicionalmente en la Ciudad del Coca, la Compañía Piloto tiene su Base Principal, lugar en el cual acopia todos los productos, materiales, repuestos y otros inventarios para destinar a cada uno de los proyectos (pozos), siendo este un lugar de tránsito tanto para las personas que ejecutan las operaciones de la Compañía en el campo así como para el inventario de repuestos y materia prima para la operación.

### 1.2.4 Estructura Organizacional de la Compañía

Gráfico 2



Fuente: La Compañía Piloto  
Elaborado por: Daniel Tito Moscoso

Como se puede apreciar en el Organigrama de la Compañía Piloto está estructurado de tres partes, Directivo, Ejecutivo y Naturaleza del Negocio.

En el Directivo, se encuentra Casa Matriz, que está localizada en Houston, Texas - Estados Unidos.

La Unidad Ejecutiva, está determinada por el Gerente General. Las decisiones en asuntos significativos o materiales a nivel de la Compañía así como autorizaciones y suscripción de contratos para la prestación de servicios deben ser del conocimiento y aprobación de este nivel. En ciertos casos específicos así como decisiones y autorizaciones que puedan significar un impacto importante para la Empresa, se debe consultar y esperar la respuesta del Directorio (Casa Matriz - Houston), para que dichas decisiones puedan ser ejecutadas localmente.

Naturaleza del Negocio, está compuesta por 8 áreas. Si bien es cierto todas las áreas son de suma importancia para el buen funcionamiento de la Compañía Piloto, pero deberíamos diferenciarlas entre las áreas operacionales y administrativas. Esto ya que son totalmente independientes y el trabajo que se realiza en cada una de ellas es totalmente distinto.

En cada área y departamento debajo las Gerencias, Coordinaciones y Jefaturas; existen más unidades de trabajo, que deberían aparecer en el organigrama general que posee la empresa, esto para tener una visión más amplia de la estructura de la Compañía.

### 1.2.5 Marco Legal

#### **Ley de Hidrocarburos**

Decreto Supremo 2967, Registro Oficial No. 711 de 15 de Noviembre de 1978.

Los yacimientos de hidrocarburos y sustancias que los acompañan, en cualquier estado físico en que se encuentren situados en el territorio nacional, incluyendo las zonas cubiertas por las aguas del mar territorial, pertenecen al patrimonio inalienable del Estado. Y su explotación se ceñirá a los lineamientos del desarrollo sustentable y de la protección y conservación del medio ambiente.<sup>2</sup>

En el suplemento oficial del Registro Oficial No. 244 del 27 de julio del 2010, se publicó la Ley Reformatoria a la Ley de Hidrocarburos y a la Ley de Régimen Tributario Interno, luego de que la Asamblea Nacional mantuviera debate de la misma y ejecutara su aprobación. Este proyecto de reforma incluyó entre otros temas principalmente cambios en los organismos regulatorios y de control para las actividades hidrocarburíferas y de explotación petrolera como la Agencia de Regulación y Control Hidrocarburífero - ARCH y la Secretaría de Hidrocarburos - SH, remplazando a la Dirección Nacional de Hidrocarburos - DNH.

---

<sup>2</sup> Ley de hidrocarburos, Art. 1. (1978). *Registro Oficial No.711*. p. 1.

Adicionalmente se sustituyen principalmente artículos relacionados con la adjudicación de contratos para la operación en los yacimientos dentro del territorio ecuatoriano, fijación de tarifas para utilización de oleoductos, poliductos y gasoductos, porcentajes de retención para el estado ecuatoriano en los ingresos brutos por la producción de las compañías de explotación (25%), así como establece la participación del 3% de utilidades a los trabajadores vinculados a la actividad hidrocarburífera (antes del 15%).

Estos aspectos tuvieron un impacto importante durante el año 2010 y 2011 en la Compañía Piloto, debido a que inicialmente la incertidumbre de las reformas aplazaron la suscripción de ciertos contratos importantes para la prestación de servicios complementarios a varios contratistas y operadoras extranjeras cuya permanencia era incierta en ese tiempo y por tal motivo no existían las garantías necesarias para la prestación de servicios.

La Compañía Piloto, por el hecho de ser una Empresa de servicios complementarios para las actividades petroleras e hidrocarburíferas, se rige y aplica la mencionada Ley en aquellos aspectos que determinan una vinculación directa; Sin embargo los demás aspectos que afectan directamente al sector hidrocarburífero señalados en párrafos anteriores, tienen un impacto colateral igual o de mayor importancia en las operaciones de la compañía Piloto.

### **Ley de Contratación Pública**

Registro oficial No. 427 del 17 de septiembre de 2008.

Esta ley tiene como finalidad la participación de cualquier entidad, empresa, para suplir con las necesidades de compra de bienes, servicios dentro del sector público.

La Compañía Piloto es participe directo de la aplicación de esta Ley ya que Petroproducción EP y Petroamazonas son entidades públicas y a su vez estas Empresas son clientes con niveles de importante transaccionalidad para la Compañía.

### **Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno**

La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, es un cuerpo legal en cuya estructura podemos encontrar normativa referente a impuestos de carácter obligatorio para todas las personas naturales o jurídicas entre los cuales tenemos el Impuesto al Valor Agregado, Impuesto a la Renta e Impuesto a los Consumos Especiales.

De acuerdo a lo estipulado en la LORTI, La Compañía Piloto está obligada a llevar contabilidad y es considerada como Contribuyente Especial.

### **Código de Trabajo**

Este Código está determinado y abalizado por la Constitución de la República del Ecuador, en la que define que el Estado garantizará los derechos establecidos para las personas que ejecuten actividades laborales, como son:

- Pagar las cantidades que correspondan al trabajador, en los términos del contrato y de acuerdo con las disposiciones del Código de Trabajo;
- Indemnizar a los trabajadores por los accidentes que sufrieren en el trabajo y por las enfermedades profesionales
- Proporcionar oportunamente a los trabajadores los útiles, instrumentos y materiales necesarios para la ejecución del trabajo
- Tratar a los trabajadores con la debida consideración, no infiriéndoles maltratos de palabra o de obra;
- Inscribir a los trabajadores en el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, desde el primer día de labores, dando aviso de entrada dentro de los primeros quince días, y dar aviso de salida, de las notificaciones de sueldos y salarios, de los accidentes de trabajo y de las enfermedades profesionales, y cumplir con las demás obligaciones previstas en las leyes sobre seguridad social.<sup>3</sup>

Este Código es aplicable para las operaciones de la Compañía Piloto, la cual debe acatar todas las disposiciones señaladas en el mismo.

---

<sup>3</sup> CODIFICACIÓN DEL CÓDIGO DE TRABAJO. (2005). *Registro Oficial Suplemento 167*. Ecuador. p. 7-8.

### 1.2.6 Organismos de Control



#### **Servicio de Rentas Internas**

El servicio de Rentas Internas (SRI) es una entidad técnica y autónoma que tiene la responsabilidad de recaudar los tributos internos establecidos por Ley mediante la aplicación de la normativa vigente. Su finalidad es la de consolidar la cultura tributaria en el país a efectos de incrementar sostenidamente el cumplimiento voluntario de las obligaciones tributarias por parte de los contribuyentes.

Hasta la fecha la Compañía Piloto ha cumplido con todas las obligaciones legales que le impone la Administración Tributaria, como registro del RUC, impresión y emisión de comprobantes de venta, informar, declarar y pagar sus impuestos y otras de carácter tributario.



#### **Ministerio de Relaciones Laborales**

El Ministerio de Trabajo de Relaciones Laborales del Ecuador se encarga de dirigir, orientar y administrar la política laboral, para mejorar las relaciones de trabajo, mediante el diálogo y la concertación social, así como también

administrar políticas activas de empleo y desarrollo de los recursos humanos, que permiten disminuir los niveles de desempleo y subempleo.

La Compañía Piloto, cuenta con más de 120 trabajadores los mismos que están legalmente amparados por lo que dictamine el Ministerio de Relaciones Laborales.



### **Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social**

El IESS es una entidad pública que tiene la misión de proteger la población urbana y rural, con relación de dependencia laboral o sin ella, contra las contingencias de enfermedad, maternidad, riesgos de trabajo, discapacidad, cesantía, invalidez, vejez y muerte.

La Compañía Piloto, ha venido cumpliendo fielmente las disposiciones del IESS y sus reglamentos, protegiendo así los derechos de seguridad de sus trabajadores.



### **Superintendencia de Compañías**

La Superintendencia de Compañías tiene la misión de controlar y fortalecer la actividad societaria y propiciar su desarrollo. La misión de control se la realiza

a través de un servicio ágil, eficiente y proactivo, apoyando al desarrollo del sector productivo de la economía y del mercado de valores.

La Superintendencia de Compañías, dictamina todos los requisitos y pasos necesarios para la constitución legal, aumento de capital y más actos societarios de las compañías mercantiles sometidas a su control.

La Compañía Piloto, es una organización legalizada y constituida como sucursal de compañía del exterior desde el año 1991, pasando a ser controlada por la Superintendencia de Compañías.



### **Cámara de Comercio de Quito**

La Cámara de Comercio de Quito se encarga de promover el comercio, con visión nacional, defendiendo una economía libre, solidaria y competitiva; brinda servicios de calidad y desarrolla propuestas y acciones que contribuyen al progreso de Quito y del país.

La CCQ promueve y defiende los postulados de libertad empresarial en un entorno de libre competencia, promoviendo la iniciativa individual, dentro de un marco de respeto a la ley.

La compañía Piloto cumple y colabora abiertamente con los objetivos de la Cámara de Comercio de Quito.



### **Agencia de Regulación y Control Hidrocarburífero**

Mediante Registro Oficial No. 244 del 27 de Julio del 2010, se publica la Ley de Hidrocarburos, según el Artículo 11 se crea la Agencia de Regulación y Control Hidrocarburífero, como organismo técnico-administrativo, encargado de regular, controlar y fiscalizar las actividades técnicas y operacionales en las diferentes fases de la industria hidrocarburífera, que realicen las empresas públicas o privadas, nacionales o extranjeras que ejecuten actividades hidrocarburíferas en el Ecuador.

La Compañía Piloto cumple con las disposiciones de este organismo regulador instaurado para la regulación del sector hidrocarburífero y complementario de servicios petroleros.

#### **1.2.7 Principales Productos y Servicios**

La Matriz de la Compañía Piloto no invierte localmente en investigación y desarrollo, ya que cuenta con un amplio departamento de Investigación y Desarrollo en América del Norte y Europa. En estos países se hacen los diseños y pruebas de los actuales y nuevos sistemas, herramientas y maquinaria para posteriormente capacitar al personal y ponerlo a disposición de los

clientes alrededor del mundo. De igual forma cuando el caso lo amerite personal de la Matriz de Compañía Piloto viene a Ecuador para entrenar a los profesionales, tanto empleados como clientes, en el uso de los nuevos productos y sistemas a ser implementados.

La Compañía Piloto se dedica a la compra de productos desde el exterior y a su distribución a nivel local y a la prestación de los siguientes servicios:

**Fluidos de perforación (DS)**; provee un amplio rango de fluidos de perforación, aditivos, servicios de ingeniería asociados, además de una extensa línea de fluidos y aditivos para *work over* “complementación” de pozos.

Para cumplir con estos servicios La Compañía Piloto importa y comercializa los productos químicos necesarios para la preparación de los fluidos, conjuntamente con la asistencia técnica en los taladros. No se realizan actividades de producción de químicos localmente; sin embargo la Compañía Piloto posee un laboratorio completo para llevar a cabo las pruebas necesarias de los productos químicos importados o comprados localmente para su adecuada aplicación posterior en las operaciones de los pozos.

**Manejo de Desechos de Perforación (ES)**; provee equipos de control de sólidos (zarandas, hidrociclones y centrífugas), mallas y servicios de manejo de desechos de perforación.

Los equipos necesarios para esta actividad son importados del exterior, La Compañía Piloto mantiene una base de operaciones en la ciudad de Francisco de Orellana (Coca), donde se da mantenimiento y preparación a los equipos para luego ser movilizados a los taladros del cliente, que es donde efectivamente se realizan los trabajos.

### **División de Fluidos (DS)**

La División de fluidos de la Compañía Piloto se encarga de vender los fluidos (químicos) que deben mezclarse para obtener los “lodos” de perforación.

### **Gráfico 3**

**Lodo mezclado**



**Fuente:** La Compañía Piloto

**Elaborado por:** Daniel Tito Moscoso

Debido a que el mercado es muy específico, la Compañía Piloto se encarga de contactar al cliente directamente para ofrecerle una propuesta comercial; sin embargo, la mayoría de clientes son obtenidos mediante un proceso de licitación.

A más de importar los productos químicos, La Compañía Piloto brinda asesoría a sus clientes en la preparación de los fluidos para que las brocas de los

taladros funcionen de la mejor manera. Casa Matriz constantemente está capacitando al personal ecuatoriano sobre nuevas y mejores combinaciones de productos para operación en fluidos de perforación.

Los fluidos que ofrece La Compañía Piloto son muy especializados y además se ajustan a las necesidades del cliente.

Las simulaciones son indispensables al momento de la elección del tipo de químicos que se van a usar en un determinado tipo de pozo, puesto que los factores más importantes para la preparación de los fluidos son las condiciones del pozo y la profundidad del mismo. Por ejemplo, para pozos más profundos se requieren preparaciones más costosas ya que se necesitan más fluidos y anticorrosivos.

Se hace una proyección en ventas que permite establecer el nivel de producto que se va a requerir y conforme a ello, realizar el pedido a la Casa Matriz. Luego de que el producto llega al puerto de destino en Ecuador, es trasladado a la base en Coca para ser almacenado y distribuido al cliente.

### **División de Environmental Solutions (ES)**

Manejo de desechos de perforación (ES) se dedica al control de sólidos y manejo de desechos. El manejo de desechos de perforación de pozos petroleros permite que los mismos sean re-usados o reinsertados al medio ambiente, libres de contaminación. El proceso es muy técnico y requiere que en el mismo intervengan expertos que garanticen su calidad.

### Tratamiento de sólidos

Para la perforación de un pozo se utilizan brocas impulsadas por una combinación de sustancias conocidas como “lodos” de perforación, los mismos que al mezclarse con sólidos en el proceso, se conocen como desechos de perforación.

El primer paso en el tratamiento de desechos es pasar el lodo y sólidos, que en adelante denominaremos desechos, por unas zarandas para separarlos. Los sólidos son transportados a unos tanques donde se añaden productos químicos que los descontaminan. Posteriormente, estos sólidos tratados son llevados a una piscina donde se almacenan. Estas piscinas están recubiertas con una membrana de material resistente y diseñado para que el material sea enterrado en ellas.

El lodo que fue separado tiene varios procesos de tratamiento para poder llegar a un estado de descontaminación conforme a las regulaciones ambientales y sacar los desechos sólidos que no fueron separados en el proceso anterior.

El lodo se somete a un nuevo proceso en los hidrociclones y centrífugas para separar los sólidos que quedaron, estos desechos sólidos tienen el mismo proceso antes mencionado (transporte a los tanques, agregación de químicos y almacenamiento en piscinas). El lodo procesado, que está libre de sólidos, es nuevamente insertado en los taladros para la perforación o se somete al tratamiento de aguas que se describe a continuación.

### Tratamiento de aguas

Después de los procesos en hidrociclones y centrífugas, el agua que no es reinsertada en los taladros, es tratada nuevamente en un proceso llamado *Dewatering*. Este proceso consiste en aplicar polímeros tales como coagulantes y floculantes para refinar los desechos. Después de aplicar estos polímeros, el agua es tratada nuevamente con otra centrífuga.

Antes de ser vertida debe pasar por controles y análisis que garanticen que está dentro de los parámetros requeridos por la regulación ecuatoriana. Es indispensable que esta agua pase por dos análisis de partículas, uno en el laboratorio del propio campo petrolero y otro de un laboratorio particular.

Los productos químicos utilizados en este proceso, son proveídos por distribuidores nacionales, pero con los que la Compañía Piloto trabaja en todos los países de la región.

### **División de Specialized Tools (ST)**

La línea de productos Specialized Tools abarca herramientas de cepillos-raspadores, herramientas raspadoras, herramientas de cepillos, herramientas de limpieza con chorro, cepillos para riser, cepillos para tapones de cementación convencionales y cepillos para tapones de cementación submarinos. La Compañía Piloto busca maximizar la eficiencia de las operaciones de desplazamiento y de limpieza y cuenta con muchos años de experiencia en

operaciones de limpieza para terminaciones en aguas profundas y preparación de fluidos para workover “completación” en pozos.

#### Gráfico 4

##### Operación



**Fuente:** La Compañía Piloto  
**Elaborado por:** Daniel Tito Moscoso

### 1.3 ABSORCIÓN DE LA COMPAÑÍA PILOTO POR COMPAÑÍA ACCIONISTA LÍDER MUNDIAL, E INTEGRACIÓN DE ESTÁNDARES Y SISTEMAS OPERATIVOS FINANCIEROS

#### 1.3.1 Proceso de Absorción de la Compañía

En el año 2010, las acciones de la Compañía Piloto, cuya Casa Matriz se encuentra ubicada en Houston, Texas, fueron adquiridas en un 100% por una Compañía líder, que en la actualidad abarca todas las líneas de producción, dirección explotación, remediación, entre otros servicios petroleros a nivel mundial, ya que impulsada por la inversión y absorción de empresas pioneras en servicios complementarios de explotación de hidrocarburos, adquirió varias

empresas de este sector formando un grupo de marcas y servicios del más alto nivel. El principal motor detrás de esta incorporación de empresas y marcas es la optimización de la perforación, con el fin de mantener y aumentar la producción mundial de petróleo y gas, a niveles y estándares cada vez más altos. Esto significa pozos con perfiles más largos y complejos, comprensión de los desafíos técnicos y mitigar el riesgo consiguiente de antemano de un programa de perforación, lo que a su vez significará un importante ahorro de costes y la mejora del rendimiento productivo para sus clientes.

Hasta la culminación de este proyecto no se han realizado ningún trámite de cambio en la razón social de la Compañía Piloto, así como en su estructura, por lo que se mantienen las operaciones bajo el mismo nombre comercial, como una división especializada en servicios complementarios de perforación hidrocarburífera de la Compañía Líder de Servicios Petroleros (accionista mayoritario), es decir como un producto independiente de la referida Compañía líder en prestación de servicios petroleros a nivel mundial.

En base al párrafo anterior podemos identificar una clara adquisición estratégica de la Compañía Líder de Servicios Petroleros, misma que no absorbe la Compañía; sino que la mantiene dentro de sus divisiones más fuertes de servicios como la Compañía Piloto (manteniendo claramente la figura y marca así como el mercado fidelizado a la misma durante sus años como líder en la industria de servicios petroleros complementarios).

### **1.3.2 Principales efectos de la adquisición de la Compañía Piloto**

La incorporación de varias empresas de servicios petroleros descrita anteriormente en el proceso de absorción, significó para la Compañía Piloto cambios en varios estándares a nivel de procesos incorporados en su organización así como en sus sistemas operativos informáticos (para que la información sea generada y reportada ya no solo para Casa Matriz, sino también para la Compañía líder “Accionista mayoritario de la Compañía Piloto”, generando a nivel global la necesidad de contar con un amplio equipo de trabajo para el desarrollo de la plataforma ubicada en Casa Matriz (Houston, Texas), así como la implementación del nuevo paquete de software operativo financiero en cada uno de los países que conforman las regiones de la Compañía.

### **1.3.3 Nuevo paquete de Software Operativo incorporado en la Compañía Piloto**

*ORACLE, SAM SYSTEM, COGNOS, POWER PLAY*, entre otros son los principales programas de este nuevo Software Integrado que la Compañía líder instauró globalmente en remplazo de todos los otros sistemas bajo los cuales varios países operaban la parte operativa, contable y de reportes financieros de forma local. Para el caso particular del Ecuador se manejaba el sistema operativo contable *ONE TRAX* y *SUN SYSTEM*.

ORACLE - *Oracle E-Business Suite Financial Management* es un software completo que optimiza y automatiza los procesos de negocios

financieros para la inteligencia de negocios diaria en todas las aplicaciones empresariales. *E-Business Suite Financial Management* mejora las operaciones de negocios, reduciendo costos y proporcionando información que fomenta una mejor toma de decisiones para la Compañía. La programación que incluye Oracle E-Business Suite proporciona una base para desarrollar la generación de transacciones y reportes en las siguientes áreas: gestión de activos, gestión de contabilidad general, pedido a efectivo y adquisición a pago (producción e inventarios)<sup>4</sup>

Es importante señalar que *Oracle E-Business Suite Financial Management*, a más de ser una herramienta valiosa en cuanto al manejo gerencial de las operaciones y reducción en tiempos de procesos, también es el software que lleva el registro de las transacciones contables que en sus diversas áreas genera la Compañía, reemplazando a SUNSYSTEM (anterior sistema contable).

En lo que respecta al proceso de cierre de fin de mes, estos son efectuados en los diversos módulos que tiene este software de forma combinada (Manual / Automatizada), incluyendo la interface de SAM SYSTEM necesaria para aperturar el nuevo periodo contable y generar el Balance de Comprobación así como los diferentes estados financieros generados a nivel consolidado y por línea de servicios, para la revisión de Contabilidad, Contraloría, las diferentes Gerencias Operativas y finalmente la Gerencia General.

---

<sup>4</sup> ORACLE. (2012). **Suite de Aplicaciones E-Business de Oracle**. Argentina.

SAM SYSTEM - Programa de gestión para el manejo de los inventarios y activos fijos para las líneas de *Environmental Solution* (ES) y *Specialized Tools* (ST), misma que permite tener un control oportuno de cada uno de los ítems o activos, asignándoles registros de secuencialidad que entre otros beneficios contribuyen a la notable reducción de costos por el manejo adecuado y oportuno de dichos inventarios necesarios para la operación de la Compañía, ya que este sistema genera alertas cuando existe una próxima necesidad de adquisiciones o un sobreabastecimiento de productos. Cada mes se corren ciertos procesos de interface que permiten alimentar la información a *Oracle E-Business Suite Financial Management* para poder cerrar contablemente cada fin de mes este programa.

COGNOS - Adicionalmente a los reportes que *ORACLE E-Business Suite Financial Management* genera de manera mensual (cierres de mes), este aplicativo permite obtener automáticamente varios reportes de forma general o específica por línea de negocio en cuanto a consumos, stock, estado (aplica para herramientas y activos), producción y otros cuando dicha información fuera requerida por la Compañía.

POWER PLAY - Aplicativo que permite generar reportes automáticos de consumos, stock, estado (aplica para herramientas y activos), ventas y otros de las líneas de *Environmental Solution* (ES) y *Specilized Tools* (ST), es decir de la información que se encuentra cargada en *SAM SYSTEM*, cuando dichos reportes fueran requeridos por la Compañía.

Este cambio en el Software operativo financiero para la Compañía Piloto a nivel de todas las regiones que cubren América del Norte y América Latina, represento un Costo que supera los US\$100 millones, comprendidos por los valores de adquisición de Licencias y permisos de uso de los paquetes informáticos, creación de interfaces en varios programas secuenciales, ampliación de plataforma para abastecer como servidor general a todos los países (Redes) y todos los costos de desarrollo, implementación y soporte técnico del Software efectuados por parte de los creadores, especialistas y técnicos del equipo de implementación de Houston, entre otros gastos incurridos para llevar a cabo dicho proyecto en cada uno de los países miembros de la Multinacional, incluido el Ecuador.

## **2 PANORAMA DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA - NIIF**

### **2.1 GENERALIDADES**

Es natural pensar para muchos, que la implantación de las NIIFs es algo que concierne principalmente a la comunidad de financieros y contadores. Sin embargo, dichas implicaciones hoy en día tienen un impacto importante y afectan muchas decisiones de: la gerencia, los directores, los comités ejecutivos, los asesores empresariales y finalmente los usuarios externos de los estados financieros.

Preparar a los accionistas e inversionistas para este cambio fue y continúa siendo un desafío más que enfrentan los líderes empresariales ecuatorianos desde el año 2009 hasta el presente año. No solamente las comunicaciones externas necesitarán revisión, sino que, reportar los estados financieros bajo NIIFs, requerirá la incorporación de nuevos sistemas y procedimientos a través de toda la organización.

El uso de diferentes normas para la preparación de información financiera y principios contables en los diferentes países ha tenido efectos adversos en los flujos de capital en general, en los costos asociados con la preparación de información para las bolsas de valores de los diferentes países y en la exposición al riesgo de los inversionistas derivada de la confusión al interpretar estados financieros. Estas tendencias llevan hacia el desarrollo de una serie de normas globales de contabilidad,

las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF o IFRS por sus siglas en inglés.

Hoy en día, más de 180 países alrededor del mundo han emprendido el trayecto hacia las NIIF, con el propósito de lograr procesos y sistemas uniformes que aumentarán la calidad de la información financiera preparada por la administración. Los inversionistas, analistas y otros terceros interesados se beneficiarán al poder comparar el desempeño de la compañía con el de sus competidores. Adicionalmente, las NIIF fortalecerán la confianza general y permitirá un acceso a mayores y mejores recursos para el financiamiento de las operaciones de las compañías.

Ecuador no es la excepción y de igual forma que varios países de Latinoamérica ha determinado su plan de integración a las NIIF, el mismo que ha significado la aprobación de un amplio cronograma que establece los plazos para la implementación de los cambios en las políticas, procedimientos y criterios que determinan las normas internacionales de información financiera para todas las compañías que se encuentran en operaciones en el país, clasificándolas en tres grandes grupos.

El factor principal y clave para la adecuada conversión hacia las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, está trazado en la fase de planificación del proceso de adopción de estas normas.

### **2.1.1 Definición de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF**

Las NIIF son un nuevo compendio de normas de contabilidad financiera que son más focalizadas en objetivos y principios, son menos soportadas en reglas detalladas que otras normas, y están ganando rápidamente aceptación a nivel mundial.

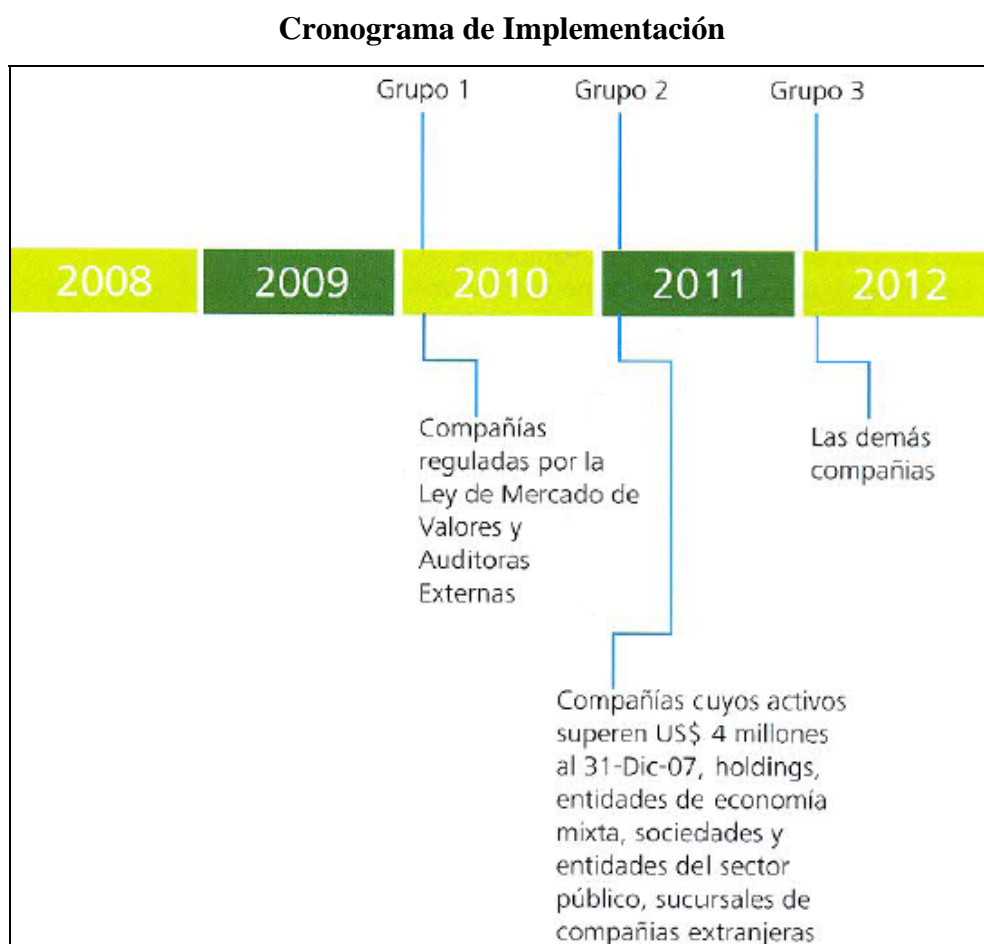
## **2.2 LAS NIIF EN EL ECUADOR**

Desde el año 2006, la Superintendencia de Compañías ha tomado en consideración la importancia fundamental para el desarrollo empresarial del país, a través de la actualización y estandarización de las normas de contabilidad, a fin de que estas armonicen con principios, políticas y normas universales para el adecuado registro de transacciones, la correcta preparación y presentación de estados financieros y una veraz interpretación de la información contable.

Para poder llevar a cabo el proceso de cambios en cuanto a la preparación, presentación y revelación de la contabilidad de las empresas del Ecuador, la Federación Nacional de Contadores y el Instituto de Investigaciones Contables del Ecuador, mediante comunicación del 22 de Febrero del 2006, solicitaron a la Superintendencia de Compañías la sustitución de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC a las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF (Mediante resoluciones No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006 y ratificada con la Resolución No. ADM 08199 del 3 de julio del 2008).

La superintendencia de Compañías mediante resolución No. 08.G.D.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008 estableció el siguiente cronograma para la adopción de las NIIF por parte de las compañías que están bajo su control.

**Gráfico 5**



**Fuente:** Resolución No. 08.G.D.DSC.010

**Preparado por:** Daniel Tito Moscoso

**Cuadro 1****Año de Adopción y fechas críticas**

<b>Ecuador</b>	<b>Grupo 1</b>	<b>Grupo 2</b>	<b>Grupo 3</b>
<b>Año de adopción</b>	2010	2011	2012
<b>Fecha de transición balance inicial</b>	<b>Enero 2009</b>	<b>Enero 2010</b>	<b>Enero 2011</b>
<b>Fechas críticas:</b> Inicio de plan de implementación	Marzo 2009	Marzo 2010	Marzo 2011
Aprobación del balance inicial	Septiembre 2009	Septiembre 2010	Septiembre 2011
Registro de ajustes e inicio de operativa contable en base a NIIF a NIIF	Enero 2010	Enero 2011	Enero 2012

**Fuente:** Resolución No. 08.G.D.DSC.010

**Preparado por:** Daniel Tito Moscoso

### 2.3 BENEFICIOS CLAVE DE LAS NIIF

- **Inversionistas** - La comunidad de inversionistas busca cada vez más información financiera de alta calidad. Los inversionistas, en número cada vez mayor, perciben las NIIF como una oportunidad de comparar compañías en un ambiente de industrias globalizadas. Las compañías que actualmente no cuentan con esta información, pronto tendrán que hacerlo, debido a que los accionistas y analistas esperan (o demandan) poder tener acceso a ella. Cuanto más crece la demanda por información financiera preparada bajo NIIF, mayor a la uniformidad, permitiendo a los inversionistas tener una perspectiva de “naranjas con naranjas” cuando comparan resultados financieros.
- **Mercado de Capitales** - Con las NIIF se pueden alcanzar mayores eficiencias de mercado. Un único juego local de normas de contabilidad ayuda a

promover un acceso más fácil de compañías e inversionistas a mercados extranjeros. De hecho, esta situación puede estimular la inversión y posibilitar el flujo de capitales entre países.

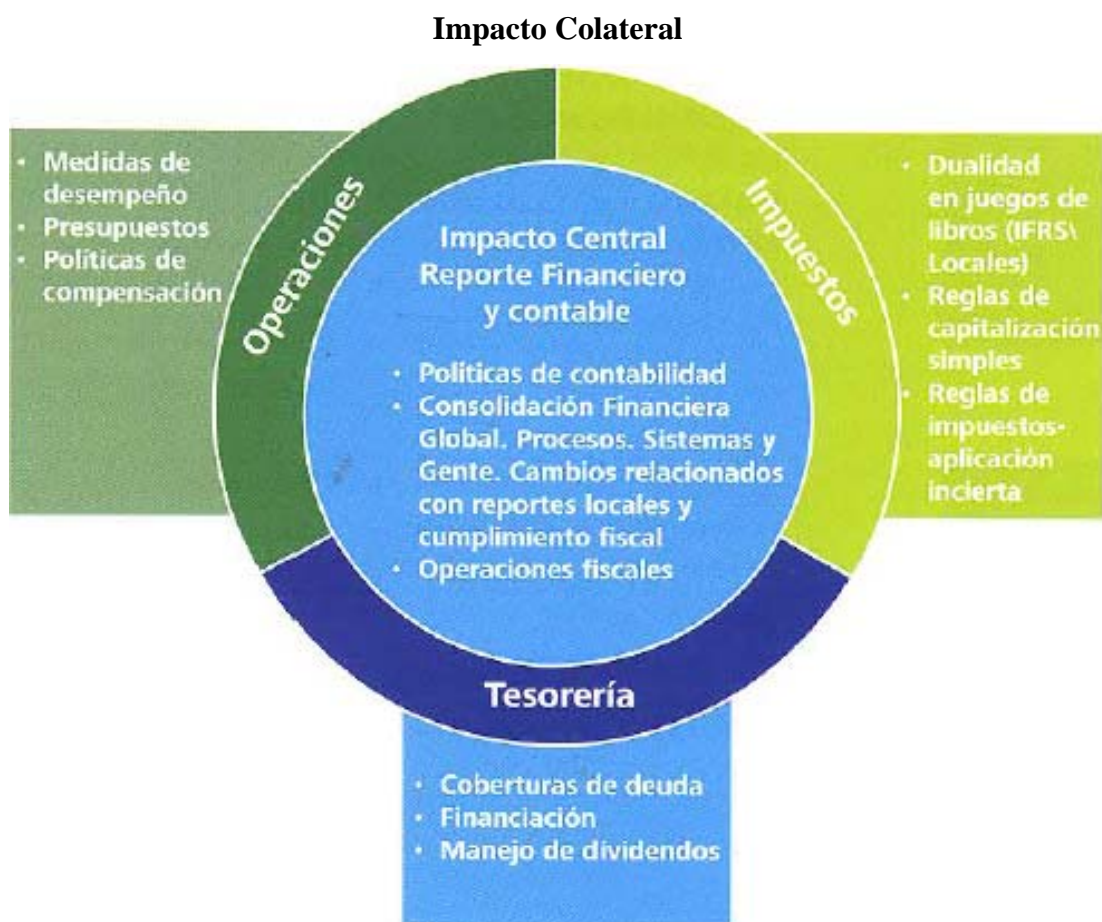
- **Compañías** - Unificar el proceso de reporte financiero puede eliminar los sistemas de contabilidad divergentes y permitir mayor consistencia en los reportes, lo que reduce costos, incrementa la efectividad operacional y reduce la probabilidad de potenciales errores resultantes de una inadecuada aplicación de normas. Muchos de los elementos de la aplicación de las NIIF pueden ser estandarizados y desarrollados de manera centralizada.
- **Administración de Riesgos** - Los reguladores y usuarios de los estados financieros requieren que la administración establezca y mantenga un control interno adecuado para la producción de información financiera que abarque también la preparación de dicha información para efectos locales. La adopción de las NIIF y el correspondiente diseño e implantación de un conjunto de controles internos uniformes para su aplicación, contribuirán en gran medida a mitigar el riesgo en esta área.

## 2.4 IMPACTOS DE LAS NIIF

En la transición hacia las NIIF es importante considerar que esta no sólo comprende un cambio de políticas de contabilidad. La adopción de las NIIF impacta todos los aspectos de las compañías, incluyendo sistemas de reporte financiero, control interno, impuestos, tesorería, manejo del efectivo, incluso temas legales y otros más.

La conversión a las NIIF requiere de una transformación total que involucra procesos, empleados y sistemas. Una conversión planeada y administrada apropiadamente puede representar mejoras sustanciales en el desempeño de la función financiera así como mejores controles y reducción en costos para la compañía.

**Gráfico 6**



**Fuente:** La Compañía Piloto

**Elaborado por:** Informativo Gerencial NIIF "Deloitte & Touche Cía. Ltda.

## 2.5 FACTORES DE ÉXITO EN EL PROCESO DE CONVERSIÓN A LAS NIIF

Entre los principales y más importantes factores para la apropiada implementación de las NIIF en una compañía tenemos a los siguientes:

## a) Definir un plan estratégico

- Determinar las fases, tiempos, recursos y responsables del proyecto de conversión.
- Involucrar al personal adecuado
- Identificar las áreas con impacto por la adopción: finanzas, tecnología, operaciones, legal.
- Evaluar la mezcla de recursos internos y externos.
- Identificar temas complejos oportunamente: transaccionales y de cierre.
- Documentar adecuadamente los análisis y decisiones durante todo el proyecto.
- No olvidar las revelaciones.

## b) Análisis detallado de las diferencias contables

- Identificar las diferencias entre NEC y NIIF.
- Definir políticas contables.
- Definir opciones de primera adopción.

## c) Tomar decisiones temprano en el proceso

- Establecer la estrategia para capacitación, valuaciones, impuestos, presentación y revelaciones adicionales y comunicación interna y externa.

## d) Asegurar consistencia con la industria

- Evaluar opciones de política contable (Saldo contables: inventarios, propiedades, planta y equipo, propiedades de inversión, Presentación del estado de resultados)
- Analizar políticas comparables con las utilizadas en la industria.
- Comunicación efectiva con otras compañías en la industria.

## e) Establecer controles para identificar los cambios

- Identificar personal responsable para efectuar la actualización de las conclusiones de la adopción por primera vez y de las políticas contables en función de cambios o emisión de nuevas normas.
- Mantener capacitación continua y cursos de actualización sobre las normas.

f) Aprovechar la experiencia de procesos similares

- Entre algunos ejemplos de problemas identificados tenemos la falta de una adecuada dirección del proyecto, iniciación tardía del proceso y la ejecución errónea de la implementación en la primera vez.

## 2.6 ASPECTOS GENERALES A CONSIDERAR PARA LA IMPLEMENTACIÓN DE LAS NIIF

**Información de la Compañía** - La información de la compañía es importante al momento inicial de la identificación al grupo que pertenece para la aplicación de NIIF de acuerdo a lo establecido por la superintendencia de compañías a través de su cronograma de implementación expedido en el año 2008.

**Designación del responsable del proyecto** - La persona que liderará el proyecto de implementación de las NIIF debe ser una persona de nivel gerencial, para que pueda explotar su experiencia y conocimiento de la Compañía durante el proceso de implementación.

**Establecimiento de las personas a capacitarse** - En función de las necesidades de la Compañía, las áreas y los procesos importantes de la misma, se deberá determinar el personal que recibirá la capacitación y que participará continuamente en la implementación de las NIIF, el cual al menos debería estar conformado por:

- Gerente Financiero / Controller
- Contador General

- Analistas Contables / Financieros
- Gerente de Recursos Humanos
- Analista de Nómina

**Alcance de consultores de implementación** - Las compañía que brindará los servicios de asesoría, capacitación e implementación de NIIF deberá estar a cargo del plan de capacitación de NIIF al personal, determinación de los ajustes de transición de Estados Financieros, elaboración de Estados Financieros bajo NIIF correspondiente al año base, año de transición y año de aplicación, participación y análisis de las políticas contables significativas bajo NIIF aplicables así como la evaluación de los principales impactos financieros que se generen de la conversión.

**Cronograma** - Definición de plazos y responsables por áreas y cuentas de los estados financieros sujetos de implementación y ajuste por NIIF, así como los planes de trabajo establecidos para lograr el cumplimiento de los objetivos de una adecuada implementación por primera vez.

## 2.7 PLAN DE CAPACITACIÓN PARA IMPLEMENTACIÓN DE NIIF

**Reunión con la Alta Gerencia** - Se deberá mantener una reunión abierta a la discusión cuyo objetivo será que el nivel gerencial obtenga un entendimiento claro de la importancia y necesidad de la aplicación de las NIIF en los estados financieros de la compañía, ya que esta aplicación involucrará la toma de decisiones importantes por parte de la Administración en varios temas y con relación a criterios que deberá escoger de acuerdo a los lineamientos de cada compañía.

**Integración del Equipo estratégico de conocimiento** - En esta etapa, se definirá un grupo estratégico encabezado por el líder del proyecto de implementación de las NIIF, que velará por establecer las políticas necesarias para desarrollar, mantener y mejorar los activos y el patrimonio de la Compañía a la luz de los nuevos cambios contables a generarse. Sus actividades incluirán la implementación de NIIF, no solo dentro de los estados financieros como un todo, sino en la práctica diaria de la contabilidad (Sistemas operativos, etc.).

**Capacitación Teórica en Normas Internacionales Información Financiera - NIIF** - El equipo estratégico de conocimiento, luego los análisis correspondientes como el mapeo de los estados financieros, y con todo el material proporcionado por el instructor comenzará a integrar a la capacitación a todo el personal que se requiera que sean capacitados. Se tomarán en cuenta las principales normas que serán aplicadas en la Compañía Modelo S.A.

**Desarrollo de ejemplos prácticos** - Se deberá impartir como complemento a la capacitación técnica, un curso práctico tomando como caso real los propios estados financieros de la compañía. A este taller asistirá todo el personal de la Compañía establecido para la capacitación.

## 2.8 FASES PARA LA TRANSICIÓN A LAS NIIF

### 2.8.1 Fase Inicial

La fase inicial de conversión a NIIF, tiene como principal objetivo convertir los estados financieros a la fecha de transición y evaluar las políticas

cambiantes necesarias para dicho balance, es decir, realizar el diagnóstico conceptual. Esta fase se lleva a cabo con la asesoría de una empresa calificada y con trayectoria en cuanto a implementación de NIIF competente.

#### **a. Diagnóstico general**

Se procederá a evaluar el estado actual de la información financiera; es decir, la calidad de la información y sus anexos, principalmente los procedimientos a realizar son los siguientes:

- Revisión de estados financieros auditados a partir del año 2008 al 2010.
- Revisión de Actas de Junta de Accionistas
- Revisión de notificaciones y cartas de abogados
- Revisión e Actas de determinación por parte del SRI
- Entendimiento de los procesos de negocio y generación de la información financiera y contable

#### **b. Definición de políticas contables significativas bajo NIIF**

En cada cuenta se deberán establecer cambios entre PCGA anteriores y las NIIF, se definirán los ajustes cualitativos y las herramientas necesarias para efectuar el reproceso de los Estados Financieros a la fecha de transición.

**c. Elaboración de la conciliación de los Estados Financieros a la fecha de transición**

Preparación de un Estado de Situación Financiera comparativo entre el estado bajo PCGA anteriores y NIIF y la determinación y explicación de los ajustes.

En esta etapa se determinará lo siguiente:

- Determinación de ajustes de transición
- Conciliación del Patrimonio neto
- Conciliación del Resultado Integral
- Reclasificaciones entre activos y/o pasivos para una adecuada presentación de NIIF
- Ajustes en el estado de flujos de efectivo

**d. Diagnóstico de los principales impactos en la Compañía**

Se determinará los principales impactos que tiene la Compañía por la aplicación de las NIIF.

**e. Evaluación de futuros efectos fiscales**

Evaluación del impacto que estos ajustes tendrán en el período de adopción y los efectos prospectivos a lo largo del tiempo.

**f. Conversión del periodo de transición**

En esta etapa se convertirán los estados financieros del período de transición al 31 de diciembre del 2010. Se aplicarán todos los ajustes identificados en la primera etapa de conversión y los ajustes que se hayan presentado en el año correspondiente. Se deberá evaluar si debieran hacerse nuevos cambios en los procesos internos y por consiguiente actualizar tanto el plan de convivencia como los manuales de procedimientos.

Esta etapa se contempla principalmente:

- Cambios significativos en el período correspondiente
- Determinación de ajustes de transición
- Conciliación del Patrimonio neto
- Conciliación del Resultado Integral
- Reclasificaciones entre activos y/o pasivos para una adecuada presentación de NIIF
- Ajustes en el estado de flujos de efectivo

**g. Revisión y Aprobación de Junta General**

Presentación de los informes preliminares a la Junta General para su revisión y recopilación de ajustes propuestos y de los futuros impactos fiscales y posteriormente la aprobación respectiva.

## **2.8.2 Fase Complementaria**

En esta etapa se deberá tener un importante cuidado con el establecimiento de los principales cambios en el entorno del control interno que el cambio a las NIIF requiere para poder llevar los procesos en el ambiente bajo las referidas normas. Esta etapa se enfoca principalmente en establecer cambios en los procedimientos contables, informáticos y de control; más no en el establecimiento de ajustes contables y efectos financieros.

### **a. Evaluación de cambios importantes en procedimientos**

En este análisis se establecerán los cambios en los procedimientos de control interno necesario para recopilar la información necesaria y elaborar los Estados Financieros de acuerdo a NIIF.

Entre los principales cambios identificados en el control interno, se detallan los siguientes:

- Implementación de módulos para el proceso de asientos de diario, mayorización y elaboración de Estados Financieros bajo NIIF.
- Tomas físicas periódicas de los activos intangibles
- Evaluación periódica del deterioro de los activos
- Evaluaciones periódicas del valor razonable de los activos
- Realización de cálculos actuariales de obligaciones por beneficios definidos de los empleados por lo menos por cada período

- Cálculos anuales de impuestos diferidos e implicaciones mensuales
- Proyecciones de flujos de caja

#### **b. Diseño del plan de ejecución preliminar**

Esta etapa pretende establecer fechas en las que los cambios en procedimientos y sistemas de información deberán ser probados y adoptados para su funcionamiento luego de la transición a NIIF. Adicionalmente se deberán establecer los procedimientos tendientes a controlar la calidad de esta transición.

#### **c. Actualización de manuales de procedimientos y rediseño de los sistemas de control interno**

Los manuales de procedimientos contables de la Compañía que se requieran deberán ser actualizados toda vez que el modelo se haya concretado.

#### **d. Actualización informática**

Los cambios determinados en los sistemas informáticos, se ejecutarán en esta etapa y principalmente enmarcarán en unos de los siguientes procedimientos:

- Cambios al software (internamente o por medio de proveedor).
- Elaboración y/o adquisición de software alternativo.

**e. Evaluación de las diferencias contables entre NEC y NIIF, y determinación del grado de impacto en la Compañía**

Se establecerá los principales impactos que tiene la Compañía, prestando atención en los cambios e implicaciones de la transición a NIIF. Para ello analizaremos los principales índices financieros, así como los impactos fiscales. Adicionalmente se deberá identificar al responsable en cada área de monitorear y analizar dichos cambios.

**f. Ejecución de prueba del plan de ejecución en vivo**

Fase de ambiente de prueba con los sistemas de información con datos de prueba entre personal técnico y usuario final. Se deberán establecer formatos de aprobación y de solicitud de cambios a los procedimientos actuales, para delimitar claramente el alcance de los cambios.

**g. Actualización y revisión de cambios y enmiendas a las NIIF**

Fase continua de análisis en cuanto a cambios en las normas y nuevas normas o enmiendas emitidas por el IASB, que permitirá determinar efectos en los estados financieros por la aplicación anticipada de dichas normas (si aplica), o a su vez permitirá preparar aspectos de control interno, sistemas y otros para el momento de su aplicación.

### **3 IMPLEMENTACIÓN NIIF Y EVALUACIÓN DE LOS PRINCIPALES CAMBIOS EN LOS ESTADOS FINANCIEROS E INDICADORES FINANCIEROS DE LA COMPAÑÍA PILOTO**

#### **3.1 ANTECEDENTES Y ALCANCE DE APLICACIÓN**

Por tratarse de un modelo de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (enfocado tanto en la implementación de Normas Internacionales así como en el tratamiento y aplicación de la NIC 38 “Activos Intangibles” en el año 2011, año de aplicación NIIF), aplicado a una empresa dedicada a la prestación de servicios petroleros a compañías e instituciones del sector público y privado, el ejercicio práctico se lo realizará partiendo con la revisión de los estados financieros iniciales (bajo NEC), así como los supuestos en cada uno de los años desde el año 2009 “año base”, 2010 “periodo de transición” y 2011, año de aplicación bajo NIIF en lo que respecta a las cuentas contables y notas que forman parte del juego completo de los estados financieros.

El alcance de este capítulo práctico tiene como propósito mostrar el proceso de implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF en La Compañía Piloto; desarrollando de manera general los principales ajustes y reclasificaciones que surgen de la aplicación contable bajo NIIF y su nivel de impacto en la presentación de los estados financieros de acuerdo con la NIC 1, así como en varios indicadores financieros, dejando listo el panorama de presentación

bajo NIIF en los estados financieros de la Compañía Piloto, para la aplicación de la NIC 38 en la activación del sistema operativo financiero *Oracle E-Business Managemet*, adquirido en el año 2011.

### 3.2 ESTADOS FINANCIEROS DE LA COMPAÑÍA BAJO NORMAS ECUATORIANAS DE CONTABILIDAD

#### 3.2.1 Balance General según NEC al 31 de diciembre del 2010 y 2009

<u>ACTIVOS</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
ACTIVOS CORRIENTES:		
Bancos	9,461	1,503
Cuentas por cobrar comerciales	17,709	10,645
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	5,019	6,084
Inventarios	7,395	6,733
Gastos anticipados y otras cuentas por cobrar	<u>392</u>	<u>242</u>
Total activos corrientes	<u>39,976</u>	<u>25,207</u>

<u>ACTIVOS</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
PROPIEDADES Y EQUIPOS:		
Terrenos	32	27
Edificios	1,630	1,684
Maquinaria y equipo	1,213	787
Muebles, enseres y equipos	139	55
Vehículos	166	252
Rental tolos	<u>8,690</u>	<u>5,868</u>
Total	11,870	8,673
Menos depreciación acumulada	<u>5,707</u>	<u>4,223</u>
Propiedades y equipos, neto	<u>6,163</u>	<u>4,450</u>
OTROS ACTIVOS	<u>165</u>	<u>238</u>
TOTAL	<u>46,304</u>	<u>29,895</u>

**PASIVOS Y PATRIMONIO  
DE LA SUCURSAL.**

**2010**                      **2009**  
(en miles de U.S. dólares)

PASIVOS CORRIENTES:		
Cuentas por pagar a proveedores	1,967	940
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	4,869	2,940
Participación a trabajadores	2,381	1,273
Impuesto a la renta	2,801	905
Otros gastos acumulados y otras cuentas por pagar	<u>2,938</u>	<u>2,513</u>
Total pasivos corrientes	<u>14,956</u>	<u>8,571</u>
PROVISIÓN PARA JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO		
	<u>505</u>	<u>0</u>
PATRIMONIO DE LA SUCURSAL:		
Capital asignado	2	2
Reserva de capital	1,652	1,652
Utilidades retenidas	<u>29,189</u>	<u>19,670</u>
Total patrimonio de la Sucursal	<u>30,843</u>	<u>21,324</u>
TOTAL		
	<u>46,304</u>	<u>29,895</u>

**3.2.2 Estado de Resultados según NEC por el año terminado el 31 de diciembre  
del 2010 y 2009**

	<b><u>2010</u></b>	<b><u>2009</u></b>
	(en miles de U.S. dólares)	
INGRESOS	54,215	40,835
COSTOS DE VENTAS Y SERVICIOS	19,186	24,827
MARGEN BRUTO	35,029	16,008
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS	18,358	7,607
UTILIDAD DE OPERACIONES	16,671	8,401
OTROS INGRESOS (GASTOS), NETO	(795)	88
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	15,876	8,489
MENOS:		
Participación a trabajadores	2,381	1,273
Impuesto a la renta	3,888	2,021
Total	6,269	3,294
UTILIDAD NETA	9,607	5,195

**3.2.3 Estado de Patrimonio de los accionistas según NEC por el año terminado el 31 de diciembre del 2010 y 2009**

	<u>Capital Asignado</u>	<u>Reserva de Capital</u>	<u>Utilidades Retenidas</u>	<u>Total</u>
	... (en miles de U.S. dólares) ...			
Saldos al 31 de diciembre del 2009	2	1,652	19,670	21,324
Ajustes			(88)	(88)
Utilidad neta	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>9,607</u>	<u>9,607</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2010	<u>2</u>	<u>1,652</u>	<u>29,189</u>	<u>30,843</u>

**3.2.4 Estado de Flujos de Caja según NEC por los años terminados al 31 de diciembre del 2010 y 2009**

	<u>2010</u> (en miles de U.S. dólares)	<u>2009</u>
<b>FLUJOS DE CAJA DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>		
Recibido de clientes	47,149	46,599
Pagado a proveedores y trabajadores	(33,085)	(36,051)
Participación a trabajadores	(1,273)	(1,046)
Impuesto a la renta	(1,992)	(1,524)
Otros ingresos (gastos), neto	<u>(883)</u>	<u>925</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de Operación	<u>9,916</u>	<u>8,903</u>
<b>FLUJOS DE CAJA EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>		
Adquisición de propiedades y equipos y efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(1,958)</u>	<u>(2,357)</u>
<b>FLUJOS DE CAJA EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>		
Cuentas por pagar a compañías relacionadas y efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	<u>0</u>	<u>(7,359)</u>
<b>CAJA Y BANCOS:</b>		
Incremento (disminución) neto durante el año	7,958	(813)
Saldos al comienzo del año	<u>1,503</u>	<u>2,316</u>
<b>SALDOS AL FIN DEL AÑO</b>	<u>9,461</u>	<u>1,503</u>

**2010**                      **2009**  
(en miles de U.S. dólares)

CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Utilidad neta	9,607	5,195
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:		
Depreciación de propiedades y equipos	1,991	2,014
Provisión para cuentas dudosas	75	100
Provisión (reversión de la provisión) para inventarios de lento movimiento	(138)	367
Bajas de propiedades y equipos	414	837
Provisión para jubilación patronal y desahucio	505	0
Otros créditos contra utilidades retenidas	(88)	0
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar comerciales	(7,139)	1,243
Inventarios	(2,684)	(2,502)
Gastos anticipados y otras cuentas por cobrar	915	386
Cuentas por cobrar largo plazo	73	0
Cuentas por pagar a proveedores	1,027	(377)
Participación a trabajadores	1,108	227
Impuesto a la renta	1,896	497
Compañías relacionadas	1,929	626
Otros gastos acumulados y otras cuentas por pagar	<u>425</u>	<u>290</u>
 EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	 <u>9,916</u>	 <u>8,903</u>

Al 31 de diciembre del 2009 y 2010, La Compañía Piloto al ser una sucursal con su Matriz en el exterior, presentó sus estados financieros que comprenden balance general, estado de resultados, estado de cambios en el patrimonio y estado de flujos de caja de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, las cuales difieren en ciertos aspectos de las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF. Por lo tanto, dichos estados financieros no tienen como propósito presentar la posición financiera, resultados de operación y flujos de caja de la Compañía Piloto, de acuerdo con principios de contabilidad y prácticas generalmente aceptadas en países y jurisdicciones diferentes a los de la República del Ecuador.

### 3.3 ANÁLISIS DE CONVERSIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS DE NORMAS ECUATORIANAS DE CONTABILIDAD NEC A NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA NIIF (ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF)

Luego de conocer las cifras de la Compañía Piloto, en el momento previo al punto de conversión a las NIIF, es importante recordar lo establecido en las resoluciones de la Superintendencia de Compañías respecto a la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y su aplicación obligatoria..

Conforme a las referidas resoluciones que fueron desarrolladas en el capítulo anterior, hasta el 31 de diciembre del 2010, la Sucursal preparó sus estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Desde el 1 de enero del 2011, los estados financieros de la Compañía Piloto se preparan y presentan de acuerdo a NIIF.

De acuerdo a lo antes indicado, la Compañía Piloto definió como su período de transición a las NIIF el año 2010, estableciendo como fecha para la medición de los efectos de primera aplicación el 1 de enero del 2010 (año base NIIF), en el mismo que se consideran todos los ajustes de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera con un impacto directo en las utilidades retenidas (Patrimonio neto), por efecto de aplicación de NIIF por primera vez.

El año 2010 (Diciembre 31, 2010) es el año de transición a NIIF, en el cual los ajustes del periodo se registran contra las cuentas de resultados según correspondan,

y se llega a conciliar el resultado integral de acuerdo a las NIIF, partiendo del resultado de NEC (informado previamente), más los mencionados ajustes del año de transición, los mismos que deberán ser efectuados y documentados apropiadamente por la Compañía de acuerdo con las NIIF.

La aplicación de las NIIF supone, con respecto a los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador que se encontraban vigentes al momento de prepararse los estados financieros correspondientes al año 2011:

- Cambios en las bases de presentación de los estados financieros, políticas contables y criterios de medición.
- Un incremento significativo de la información incluida en las notas a los estados financieros.
- Análisis de reclasificaciones y ajustes de acuerdo con NIIF.

### 3.3.1 Principales cambios en las Políticas Contables, Criterios de Medición y Forma de Presentación de los Estados Financieros

**Cuadro 2**

#### Diferencias en Bases, Políticas y Estimaciones según NEC - NIIF

	<u>Bajo NEC</u>	<u>Bajo NIIF</u>
<b>Bases de preparación</b>	Los estados financieros han sido preparados en U.S. dólares. Las políticas contables de la Compañía Piloto están basadas en Normas Ecuatorianas de Contabilidad que son establecidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.	Los estados financieros de la Compañía Piloto comprenden los estados de situación financiera al 1 de enero del 2010 (fecha de transición), 31 de diciembre del 2010 y 31 de diciembre del 2011, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2011 y 2010. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).
<b>Políticas Contables</b>	<p><b>Bancos</b> - Representan los saldos en bancos.</p> <p><b>Cuentas por cobrar</b> - Han sido valuadas a su valor nominal. Las cuentas por cobrar incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. De acuerdo con la política de la Sucursal se provisiona la cartera que supere los 180 días de vencimiento.</p>	<p><b>Efectivo y equivalentes de efectivo</b> - El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos en instituciones financieras.</p> <p><b>Activos financieros</b> - Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción.</p> <p>La Compañía Piloto clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.</p> <p><b>Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar</b> - Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.</p> <p>Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El período de crédito promedio sobre la venta de bienes y prestación de servicios es de 110 días.</p> <p>Las cuentas por cobrar comerciales incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.</p> <p>Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.</p>

### Bajo.NEC

**Ingresos y costos por servicios** - Se reconocen en resultados en función a la prestación del servicio, el mismo que es facturado una vez que se obtiene la aceptación del servicio por parte del cliente.

**Ingresos y costos por ventas** - Se registran en base a la emisión de facturas a los clientes y a la entrega de la mercadería.

### Bajo.NIIF

**Deterioro de activos financieros al costo amortizado** - Los activos financieros que se miden al costo amortizado son probados por deterioro al final de cada periodo.

El importe de la pérdida por deterioro del valor para un préstamo medido al costo amortizado es la diferencia entre el importe en libros y los flujos de efectivo estimados futuros, reflejando el efecto del colateral y las garantías, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. La recuperación posterior de los valores previamente eliminados se convierte en créditos contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

**Baja de un activo financiero** - La Compañía Piloto da de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía Piloto no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Sucursal reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar. Si la Compañía Piloto retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la Sucursal continúa reconociendo el activo financiero y también reconoce un préstamo colateral por los ingresos recibidos.

**Reconocimiento de ingresos** - Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Sucursal pueda otorgar.

**Venta de bienes** - Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes deben ser reconocidos cuando la Sucursal transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la Sucursal reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

**Prestación de servicios** - Los ingresos provenientes de contratos se reconocen a las tasas contractuales en la medida en que se incurran en horas de producción y gastos directos.

**Costos y gastos** - Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.

### Bajo NEC

**Valuación de Inventarios** - Al costo de adquisición, el cual, neto de la provisión para lento movimiento no excede a sus valores de mercado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición. Es política de la Sucursal estimar una provisión para inventarios de lento movimiento sobre una base mensual. La política básicamente considera el índice de rotación de inventarios y activos sin movimiento por más de 180 días.

**Valuación de Propiedades y Equipos** - Al costo de adquisición. El costo de propiedades y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de 20 para edificios, 4, 5 y 10 para maquinaria y equipo y 5 para vehículos. El costo de las brocas se deprecia de acuerdo con su utilización hasta en dos años.

### Bajo NIIF

**Inventarios** - Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición. Los inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de utilización en la producción o venta. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos de terminación y los costos necesarios para la venta.

**Medición en el momento del reconocimiento** - Las partidas de propiedades y equipo se miden inicialmente por su costo. El costo de propiedades y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

**Medición posterior al reconocimiento; modelo del costo** - Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el periodo en que se producen. Cabe señalar, que algunas partidas de propiedades y equipo de la Sucursal, requieren revisiones periódicas.

En este sentido, las partes objeto de sustitución son reconocidas separadamente del resto del activo y con un nivel de disgregación que permite depreciarlos en el periodo que medie entre la actual y hasta la siguiente reparación.

**Equipos de arrendamiento** - Se registra a su costo de adquisición. El costo de los equipos de arrendamiento se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada.

**Retiro o venta de propiedades y equipo** - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados. En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

**Deterioro del valor de los activos tangibles** - Al final de cada periodo, la Sucursal evalúa los valores en libros de sus activos tangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna). Las pérdidas por deterioro se

### Bajo NEC

**Otros Activos** - Incluye paquetes y aplicaciones informáticas desarrollados y adquiridos para las operaciones de los sistemas de la Compañía, registrados a su costo de adquisición, que se amortizan en línea recta a 5 años.

**Provisiones para Participación a Trabajadores e Impuesto a la Renta** - Están constituidas de acuerdo con disposiciones legales a las tasas del 15% para participación a trabajadores y 25% para impuesto a la renta y son registradas en los resultados del año

### Bajo NIIF

reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución en la revaluación.

Cuando una pérdida por deterioro es revertida, el valor en libros del activo aumenta al valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera que el valor en libros incrementado no excede el valor en libros que se habría calculado si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro para dicho activo en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido automáticamente en resultados.

#### **Activos intangibles**

**Activos intangibles adquiridos de forma separada** - Los activos intangibles adquiridos de forma separada son registrados al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro acumulada. La amortización se reconoce con base en el método de línea recta sobre su vida útil estimada. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

**Método de amortización y vidas útiles** - La amortización de los activos intangibles se carga a resultados sobre sus vidas útiles utilizando el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de amortización son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

**Deterioro del valor de los activos intangibles** - Al final de cada período, la Sucursal evalúa los valores en libros de sus activos intangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna). Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

Cuando una pérdida por deterioro es revertida, el valor en libros del activo aumenta al valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera que el valor en libros incrementado no excede el valor en libros que se habría calculado si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro para dicho activo en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido automáticamente en resultados.

**Impuestos** - El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente, originado por contingencias y el impuesto diferido.

**Impuesto corriente** - El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable,

### Bajo NEC

### Bajo NIIF

debido a las partidas de ingresos o gastos imposables o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Sucursal por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada periodo.

**Impuestos diferidos** - El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imposables. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Sucursal disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

La Compañía Piloto compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y solo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas y la Sucursal tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

**Impuestos corriente y diferidos** - Los impuestos corriente y diferidos se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

**Provisiones para Jubilación Patronal y Desahucio** - Se llevan a resultados, en base a los correspondientes cálculos matemáticos actuariales determinados por un profesional independiente.

**Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio** - El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada periodo. Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocerán inmediatamente en los resultados del año.

**Participación a empleados** - La Sucursal reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los empleados en las utilidades de la Sucursal. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

**Criterios de Medición** de La preparación de los estados financieros bajo NEC, requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y

### Bajo NEC

la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros.

En opinión de la Administración de la Compañía Piloto, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

### Bajo NIIF

presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el periodo de la revisión y periodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a periodos subsecuentes.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Sucursal ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

**Deterioro de activos** - A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso de las unidades generadoras de efectivo. El cálculo del valor en uso requiere que la Sucursal determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir de las unidades generadoras de efectivo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente.

En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por pérdida por deterioro por la diferencia, con cargo a resultados.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en periodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

**Provisiones para obligaciones por beneficios definidos** - El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios a definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial preparado por un profesional independiente. Adicionalmente, incluye supuestos que sirven para determinar el valor presente de estas obligaciones que incluye una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios

El actuario contratado por la Sucursal para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportados por la administración de la Sucursal. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser

**Bajo NEC**

**Bajo NIIF**

utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios.

**Estimación de vidas útiles de propiedades y equipo**

**Método de depreciación y vidas útiles** - El costo o valor revaluado de propiedades y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades y equipo y las vidas útiles promedio usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Item</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Edificios	30
Maquinaria y equipo	7
Vehículos	3
Equipos de arrendamiento:	
Equipos para remediación ambiental	7 y 8
Equipos de pesca y completación	5 y 7
Herramientas de registro	5 y 7
Equipos para perforación	4
Brocas	1 y 2

**Impuesto a la renta diferido** - La Sucursal ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos se revertirán en el futuro.

**Fuente:** Investigación realizada  
**Elaborado por:** Daniel Tito Moscoso

### 3.3.2 Incremento de la información incluida en las notas a los Estados Financieros

De acuerdo con la NIC 1 Presentación de los Estados Financieros, se establece la necesidad de ampliar aspectos relacionados a varias notas explicativas de revelación en los estados financieros, que dentro de este proyecto de implementación práctica se amplían a continuación:

#### Nota de Políticas:

##### - Nuevas normas y enmiendas

Es importante revelar dentro de las políticas contables, las normas nuevas y revisadas emitidas pero aún no efectivas

La Compañía Piloto no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas:

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Efectiva a partir</u>
NIIF 9	Instrumentos financieros	Enero 1, 2015
NIIF 13	Medición del valor razonable	Enero 1, 2013
Enmiendas a la NIC 1	Presentación de ítems en otro resultado integral	Julio 1, 2012
Enmiendas a la NIC 12	Impuestos diferidos - Recuperación de activos subyacentes	Enero 1, 2012
NIC 19 (Revisada en el 2011)	Beneficios a empleados	Enero 1, 2013

La alta gerencia de la Compañía Piloto, ha decidido no aplicar estas nuevas normas emitidas, principalmente debido a su fecha de aplicación efectiva, la que será de aplicación en periodos posteriores al informado en este proyecto (año 2011).

De igual forma se estima que no existen efectos materiales en la aplicación anticipada de las referidas normas, debido a que los componentes más importantes de la Compañía se encuentran en cuentas de Inventarios y Propiedades planta y equipos, cuentas que no se relacionan a la aplicación de dichas normas; Sin embargo, la Compañía Piloto conoce que en el momento de aplicación obligatoria de estas enmiendas y normas en los estados financieros de la Sucursal, si se pueden generar ciertos impactos en los importes de activos y pasivos así como en varias revelaciones la Sucursal que hasta ese momento no pueden ser estimados de forma exacta por el tiempo y costos que implicaría su análisis de manera más profunda y que durante el proceso de implementación NIIF no es de obligatoriedad para su realización por parte de la Compañía.

#### **- Compensación de saldos y transacciones**

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Sucursal tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

#### **- Provisiones**

Las provisiones se reconocen cuando la Sucursal tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Sucursal tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente cierto que se recibirá el desembolso y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

**- Garantías**

Las provisiones para el costo esperado de obligaciones por garantías en la venta de bienes se reconocen a la fecha de la venta de los productos correspondientes, al mejor estimado de los desembolsos requeridos para cancelar la obligación la Sucursal.

**- Arrendamientos**

Los arrendamientos se clasifican como financieros cuando los términos del arrendamiento transfieren sustancialmente a los arrendatarios todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad. Todos los demás arrendamientos se clasifican como operativos.

**La Sucursal como arrendador** - El ingreso por concepto de alquileres bajo arrendamientos operativos se reconoce empleando el método de línea recta durante el plazo correspondiente al arrendamiento. Los costos directos iniciales incurridos al negociar y acordar un arrendamiento operativo son añadidos al valor en libros del activo arrendado, empleando el método de línea recta durante el plazo del arrendamiento.

**La Sucursal como arrendatario** - Los alquileres por pagar bajo arrendamientos operativos se cargan a resultados empleando el método de línea recta, durante el plazo correspondiente al arrendamiento. Las cuotas contingentes por arrendamiento se reconocen como gastos en los períodos en los que sean incurridos.

**Nota de Exenciones en la Adopción de las NIIF:**

**Uso del valor razonable como costo atribuido** - La exención de la NIIF 1 permite optar, en la fecha de transición a las NIIF, por la medición de una partida de propiedades y equipo, por su valor razonable, y utilizar este valor razonable como el costo atribuido en esa fecha. La NIIF 1 establece que la Sucursal podrá elegir utilizar una revaluación según NEC de una partida de propiedades y equipo, ya sea a la fecha de transición o anterior, como costo atribuido en la fecha de la revaluación, si esta fue a esa fecha sustancialmente comparable:

- a) al valor razonable; o
- b) al costo, o al costo depreciado según las NIIF.

La Compañía Piloto optó por la medición de ciertas partidas de propiedades y equipo a su valor razonable, y utilizar este valor razonable como el costo atribuido a la fecha de transición. El valor razonable de los referidos activos fue medido mediante avalúo realizado por expertos externos independientes, determinando de esta forma nuevos valores iniciales. Del mismo modo, se revisaron y se determinaron nuevas vidas útiles remanentes y se asignaron valores residuales. Para el resto de los ítems de propiedades y equipo, la Compañía Piloto ha considerado, el costo depreciado o revaluado bajo NEC como costo atribuido a la fecha de transición, ya que este es comparable con su costo depreciado de acuerdo a NIIF.

**Nota de Instrumentos Financieros:****- Gestión de riesgos financieros**

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Sucursal está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

La Sucursal dispone de una organización y de sistemas de información, administrados por la Gerencia de Finanzas Corporativa de la Compañía Piloto, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía Piloto, una caracterización y cuantificación de éstos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Sucursal, si es el caso.

**Riesgo en las tasas de interés** - La Compañía Piloto se encuentra expuesta a riesgos en la tasa de interés debido a que se mantienen préstamos entre entidades relacionadas a nivel local. El riesgo es manejado por la Sucursal manteniendo una tasa fija de mercado en sus obligaciones con relacionadas y no hay riesgo con terceros ya que no se tienen obligaciones con terceras partes en el país.

**Riesgo de crédito** - El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Sucursal. La Sucursal ha adoptado una política de únicamente involucrarse con partes solventes y obtener suficientes colaterales, cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos. La Sucursal únicamente realiza transacciones con compañías que cuentan con la misma o mejor calificación de riesgo. Todo cliente es sometido a una revisión y verificación por parte de la Casa Matriz con el objetivo de identificar y determinar niveles de crédito apropiados en cada caso. Estos niveles de crédito son controlados por medio del sistema operativo de facturación y para cualquier excepción deben realizarse procesos adicionales de aprobación con el Directorio Corporativo.

Las cuentas por cobrar comerciales son monitoreadas por el departamento de Cobranzas Regional junto con el área de facturación y planificación en cada país para asegurar la recuperación de cartera. La Compañía Piloto tiene como una de sus prioridades la evaluación de riesgo para cuentas incobrables por lo que las gerencias realizan dicha evaluación de manera continua, en caso de ser necesario se efectúa una gestión conjunta con el área operativa.

La Sucursal no mantiene exposiciones de riesgo de crédito significativas con ninguna de las partes o ninguna compañía de contrapartes con características similares. La Sucursal define que las contrapartes que tienen características similares son consideradas partes relacionadas.

La industria petrolera en Ecuador está conformada por un número reducido de compañías para exploración y explotación de hidrocarburos, con una importante participación del Estado; por lo que la concentración de riesgo de crédito podría presentar niveles altos para algunos clientes en relación a otras industrias donde la diversidad de cartera puede mitigar dichos riesgos.

**Riesgo de liquidez** - La Compañía Piloto es la responsable final por la gestión de liquidez, la misma que ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo así como la gestión de liquidez de la Sucursal.

La Compañía Piloto maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras y de préstamos adecuados, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros a través del manejo de cuentas centralizadas con bancos de reconocida prestancia precalificados por la Compañía Piloto y con el manejo de tesorerías regionales para el monitoreo de la eficiencia en el uso de la liquidez generada en cada país.

**Riesgo de capital** - La Compañía Piloto gestiona su capital para asegurar a la Sucursal que estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximizan el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio.

La Compañía Piloto revisa la estructura de capital de la Compañía sobre una base trimestral. Como parte de esta revisión, la Corporación considera el costo del capital y los riesgos asociados con cada clase de capital.

Finalmente es importante considerar que existen notas que a pesar de ser requeridas bajo NEC, dentro del esquema de las NIIF deben ser mucho más profundizadas e incluidas como parte del juego completo de los estados financieros como son:

- Transacciones significativas con partes relacionadas
- Contratos y compromisos adquiridos
- Contingencias
- Hechos ocurridos después del periodo
- Aprobación de los estados financieros

### **3.3.3 Análisis Conciliatorio de Ajustes y Reclasificaciones de acuerdo con NIIF partiendo de NEC**

3.3.3.1 Conciliación entre NIIF y Principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador

Las conciliaciones que se presentan a continuación muestran la cuantificación del impacto de la transición a las NIIF sobre la situación financiera y resultado integral previamente informados de la Compañía Piloto:

**a) Conciliación del Patrimonio neto al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2010**

	<b>Diciembre 31,</b>	<b>Enero 1,</b>
	<b><u>2010</u></b>	<b><u>2010</u></b>
	<b>(en miles de U.S. dólares)</b>	
Patrimonio de acuerdo a NEC informado previamente	<u>30,843</u>	<u>21,324</u>
Ajustes por la conversión a NIIF:		
Ajuste al valor neto de realización	(135)	(176)
Costo atribuido de propiedades y equipo (1)	913	913
Depreciación y baja de propiedades y equipo (1)	(499)	(426)
Incremento en las obligaciones por beneficios definidos (2)	0	(243)
Reconocimiento de impuestos diferidos (3)	<u>1,710</u>	<u>1,496</u>
Subtotal	<u>1,989</u>	<u>1,564</u>
Patrimonio de acuerdo a NIIF	<u>32,832</u>	<u>22,888</u>

**b) Conciliación del Resultado Integral por el año terminado el 31 de diciembre del 2010**

	<b><u>2010</u></b>
	<b>(en miles de U.S. dólares)</b>
Resultado de acuerdo a NEC informado previamente	<u>9,607</u>
Ajustes por la conversión a NIIF:	
Ajuste al gasto depreciación de propiedades y equipo (1)	(73)
Disminución en el gasto por beneficios definidos (2)	243
Ajuste al valor neto de realización	42
Reconocimiento de un ingreso por impuestos diferidos (3)	<u>213</u>
Subtotal	<u>425</u>
Resultado integral de acuerdo a NIIF	<u>10,032</u>

**Explicación resumida de los ajustes por conversión a NIIF:**

**(1) Costo atribuido de propiedades y equipo:** Para la aplicación de las NIIF se ha definido que los saldos al 1 de enero del 2010 se registren a su valor razonable y por tal razón se realizó un avalúo de los terrenos y edificios. Tal procedimiento fue efectuado por profesionales expertos independientes.

Al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2010, los efectos de la revaluación generaron un incremento en los saldos de propiedades y equipo y en resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF por US\$913 mil. Adicionalmente, se realizó una revisión de las vidas útiles utilizadas para el cálculo de la depreciación y una depuración de dichos activos razón por la cual al 1 de enero y 31 de diciembre del 2010 los resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF disminuyeron en US\$499 mil y US\$426, mil respectivamente.

**(2) Incremento (disminución) en las obligaciones por beneficios definidos:** Según NIIF, la Sucursal debe reconocer un pasivo por beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio) para todos sus empleados, con base en un cálculo actuarial utilizando el método de unidad de crédito proyectado. Al 1 de enero del 2010, bajo NEC, la Sucursal no reconoció una provisión para jubilación patronal y desahucio, los efectos de estos cambios, fueron incremento en el

saldo de obligación por beneficios definidos por US\$243 mil y una disminución en resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF por el referido importe

**(3) Reconocimiento de impuestos diferidos:** Las NIIF requieren el reconocimiento de impuestos diferidos usando el método del balance que está orientado al cálculo de las diferencias temporarias entre la base tributaria de un activo o un pasivo y su valor contable en el balance. Los ajustes en la valuación de los activos y pasivos generados por la aplicación de las NIIF, han significado la determinación de diferencias temporarias que fueron registradas como activos por impuestos diferidos. Al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2010, los efectos de las diferencias temporarias fueron el registro de activos por impuestos diferidos por US\$1.5 millones y US\$1.7 millones, respectivamente, un incremento de resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF en los referidos importes y el reconocimiento de un ingreso por impuestos diferidos del año 2010 por US\$213 mil.

Un resumen de las diferencias temporarias es como sigue:

	<b>Diferencias temporarias</b>	
	<b>Diciembre 31,</b>	<b>Enero 1,</b>
	<b><u>2010</u></b>	<b><u>2010</u></b>
	<b>(en miles de U.S. dólares)</b>	
<u>Diferencias temporarias:</u>		
Provisión por cuentas incobrables	384	384
Valor neto de realización	134	176
Provisión por obsolescencia de inventarios	2,002	2,059
Revaluación y depreciación en propiedades y Equipo	3,059	2,244
Provisiones	1,401	880
Provisión de jubilación patronal y Desahucio	<u>455</u>	<u>243</u>
Total	7,435	5,986
Tasa neta utilizada para el cálculo del impuesto Diferido	23%	25%
Activo por impuestos diferidos	<u>1,710</u>	<u>1,497</u>

c) **Reclasificaciones entre Activos y/o Pasivos** - La administración de la Sucursal ha efectuado las siguientes reclasificaciones en el estado de situación financiera, para una apropiada presentación de acuerdo a la NIC 1:

<u>Cuenta</u>	<u>Presentación bajo NEC</u>	<u>Presentación bajo NIIF</u>	<b>Saldos a</b>	
			<b>Diciembre 31, 2010</b>	<b>Enero1, 2010</b>
			<b>(en miles de U.S. dólares)</b>	
Impuestos por pagar	Incluido en gastos acumulados y otras cuentas por pagar	Incluido en pasivos por impuestos corrientes	<u>3,750</u>	<u>1,476</u>
Provisiones de compras en tránsito y otras cuentas por pagar	Incluido en gastos acumulados y otras cuentas por pagar	Incluido en cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	<u>1,023</u>	<u>1,195</u>
Provisiones para jubilación patronal y desahucio	Incluido en otros pasivos a largo plazo	Incluido en obligaciones por beneficios definidos	<u>505</u>	<u>243</u>
Participación a Empleados	Separado en participación a empleados	Incluido en obligaciones acumuladas (beneficios a empleados a corto plazo)	<u>2,381</u>	<u>1,273</u>

**d) Reclasificaciones entre Ingresos, Costos y Gastos** - La administración de la Sucursal ha efectuado las siguientes reclasificaciones en el estado de resultado integral por el año terminado el 31 de diciembre del 2010, para una apropiada presentación de acuerdo a la NIC 1:

<u>Cuenta</u>	Presentación bajo <u>NEC</u>	Presentación <u>bajo NIIF</u>	<u>2010</u>  (en miles U.S. dólares)
Participación a empleados	Después de utilidad operacional	Incluido en gastos administrativos y costo de ventas	<u>2,381</u>

**e) Ajustes significativos en el estado de flujos de efectivo por el año terminado el 31 de diciembre del 2010** - No existen diferencias significativas entre el estado de flujos de efectivo presentado según las NIIF y el presentado según NEC.

### 3.4 ESTADOS FINANCIEROS DE LA COMPAÑÍA BAJO NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF)

De acuerdo a lo establecido en la NIC 1 Presentación de Estados Financieros, un juego de estados financieros comprende:

- Un estado de situación financiera al final del periodo;
- Un estado del resultado integral del periodo;

- c) Un estado de cambios en el patrimonio del periodo;
- d) Un estado de flujos de efectivo del periodo;
- e) Notas, que incluyan un resumen de las políticas contables más significativas y otra información explicativa; y
- f) Un estado de situación financiera al principio del primer periodo comparativo, cuando una entidad aplique una política contable retroactivamente o realice una reexpresión retroactiva de partidas en sus estados financieros, o cuando reclasifique partidas en sus estados financieros.

Para efectos de este proyecto de implementación NIIF y aplicación específica de la NIC 38 en la adquisición de un software operativo financiero de la Compañía Piloto, a continuación se presentan los estados financieros bajo Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, de acuerdo al juego referido en el listado anterior, excepto por el numeral “e”, el mismo que ha sido incluido en el cuadro de diferencias en Bases, Políticas y Estimaciones bajo NEC - NIIF.

### 3.4.1 Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2011

<b>ACTIVOS</b>	<b>Diciembre 31,</b>		<b>Enero 1,</b>
	<b>2011</b>	<b>2010</b>	<b>2010</b>
	(en miles de U.S. dólares)		
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	20,426	14,478	7,587
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	28,704	17,936	10,872
Inventarios	11,337	7,262	6,557
Activos por impuestos corrientes	<u>42</u>	0	0
<b>Total activos corrientes</b>	<b><u>60,509</u></b>	<b><u>39,676</u></b>	<b><u>25,016</u></b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES:</b>			
Propiedades y equipo	9,795	6,741	5,174
Activos Intangibles	858	165	12
Activos por impuestos diferidos	<u>2,249</u>	<u>1,710</u>	<u>1,497</u>
<b>Total activos no corrientes</b>	<b><u>12,902</u></b>	<b><u>8,616</u></b>	<b><u>6,683</u></b>
<b>TOTAL</b>	<b><u>73,411</u></b>	<b><u>48,292</u></b>	<b><u>31,699</u></b>
	<b>Diciembre 31,</b>		<b>Enero 1,</b>
	<b>2011</b>	<b>2010</b>	<b>2010</b>
	(en miles de U.S. dólares)		
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>			
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>			
<b>Préstamos</b>	2,500	0	0
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por Pagar	15,267	7,859	5,075
Otros pasivos financieros	10,000	0	0
Pasivos por impuestos corrientes	5,054	3,750	1,476
Obligaciones acumuladas	<u>4,522</u>	<u>3,346</u>	<u>2,017</u>
<b>Total pasivos corrientes</b>	<b><u>37,343</u></b>	<b><u>14,955</u></b>	<b><u>8,568</u></b>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES:</b>			
Obligaciones por beneficios definidos y total pasivos corrientes	<u>753</u>	<u>505</u>	<u>243</u>
<b>Total pasivos</b>	<b><u>38,096</u></b>	<b><u>15,460</u></b>	<b><u>8,811</u></b>
<b>PATRIMONIO:</b>			
Capital asignado	2	2	2
Utilidades retenidas	<u>35,313</u>	<u>32,830</u>	<u>22,886</u>
<b>Total patrimonio</b>	<b><u>35,315</u></b>	<b><u>32,832</u></b>	<b><u>22,888</u></b>
<b>TOTAL</b>	<b><u>73,411</u></b>	<b><u>48,292</u></b>	<b><u>31,699</u></b>

### 3.4.2 Estado de Resultado Integral al 31 de diciembre del 2011

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
INGRESOS	84,560	54,215
COSTO DE VENTAS	<u>56,925</u>	<u>33,023</u>
MARGEN BRUTO	27,635	21,192
Gastos de administración	11,642	7,097
Costos financieros	103	126
Otras ganancias	<u>(544)</u>	<u>(16)</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	16,434	13,985
Menos gasto por impuesto a la renta:		
Corriente	4,490	4,166
Diferido	<u>(539)</u>	<u>(213)</u>
Total	<u>3,951</u>	<u>3,953</u>
<b>UTILIDAD DEL AÑO Y TOTAL RESULTADO</b>		
<b>INTEGRAL DEL AÑO</b>	<u><b>12,483</b></u>	<u><b>10,032</b></u>

### 3.4.3 Estado de Cambios en el Patrimonio al 31 de diciembre del 2011

	Capital <u>asignado</u>	Utilidades <u>retenidas</u>	<u>Total</u>
	... (en miles de U.S. dólares) ...		
Saldos al 1 de enero del 2010	2	22,886	22,888
Utilidad del año		10,032	10,032
Ajuste	-	<u>(88)</u>	<u>(88)</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2010	2	32,830	32,832
Utilidad del año		12,483	12,483
Distribución de dividendos	-	<u>(10,000)</u>	<u>(10,000)</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2011	<u>2</u>	<u>35,313</u>	<u>35,315</u>

**3.4.4 Estado de Flujo de Efectivo (Método Directo) al 31 de diciembre del 2011**

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>		
Recibido de clientes	74,313	46,959
Pagos a proveedores y empleados	(61,118)	(33,593)
Intereses pagados	0	(102)
Impuesto a la renta	(4,435)	(2,271)
Utilidad en venta de activos fijos	18	0
Otros ingresos (gastos) netos	<u>526</u>	<u>16</u>
Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de operación	<u>9,304</u>	<u>11,009</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>		
Adquisición de propiedades y equipo	(6,578)	(4,118)
Precio de venta de propiedades y equipos	<u>722</u>	<u>0</u>
Flujo neto de efectivo en actividades de inversión	<u>(4,918)</u>	<u>(4,118)</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>		
Préstamos de casa matriz y efectivo en actividades de financiamiento	<u>2,500</u>	<u>0</u>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:</b>		
<b>Incremento neto en efectivo y equivalentes de efectivo</b>	5,948	6,891
<b>Saldos al comienzo del año</b>	<u>14,478</u>	<u>7,587</u>
<b>SALDOS AL FIN DEL AÑO</b>	<u>20,426</u>	<u>14,478</u>

### 3.5 ANÁLISIS COMPARATIVO DE INDICADORES FINANCIEROS BAJO NEC Y NIIF

**Cuadro 3**

		<b>Indicadores Financieros</b>					
		<b>Expresado en:</b>	<b>31-Dec-11</b>	<b>31-Dec-10</b>	<b>31-Dec-10</b>	<b>1-Ene-10</b>	<b>1-Ene-10</b>
			<b>NIIF</b>	<b>NIIF</b>	<b>NEC</b>	<b>NIIF</b>	<b>NEC</b>
<b>Solidez Financiera (Liquidez - Apalancamiento)</b>							
Capital de Trabajo	\$m		23,166	24,721	25,020	16,448	16,636
Índice de Solvencia	veces		1.62	2.65	2.67	2.92	2.94
Razón de Autonomía	%		48	68	67	72	71
Apalancamiento Externo	%		108	47	50	38	40
Razón de Endeudamiento	%		52	32	33	28	29
<b>Capital de Operación (Actividad o Gerencia)</b>							
Días de Cartera	días		99	96	94	96	94
Días de Inventarios	días		59	75	87	95	98
Días de Proveedores	días		73	70	66	74	56
<b>Razones de Rentabilidad</b>							
Rentabilidad Operacional	%		33	39	46	39	39
Rentabilidad Neta	%		15	19	18	13	13
Rentabilidad anual sobre el Patrimonio	%		35	31	31	23	24

**Fuente:** La Compañía Piloto

**Elaborado por:** Daniel Tito Moscoso

Partiendo de la información contable financiera, generada en cada uno de los registros contables y que a su vez se ven plasmados en el juego de los estados financieros, se han expuesto de manera analítica y comparativa varios indicadores financieros bajo NIIF y NEC de la Compañía Piloto, con la finalidad principal de que sea cuantificada y medida de forma apropiada la realidad económica y financiera de

la misma, así como para la identificación de los niveles de impacto por el cambio en bases contables aplicado en el presente capítulo.

Es imperativo considerar que en este proyecto de implementación NIIF y aplicación de la NIC 38, no se han desarrollado sino solo varios de los indicadores financieros más comunes para el análisis general de la evolución financiera en la Compañía Piloto, debido a que la extensión del tema vinculado al análisis financiero no es el objetivo principal de profundizar en este proyecto; sino el objetivo principal de este subtema será el de proporcionar un entendimiento general de los referidos indicadores así como la variación que se determina por efecto de la diferencia en cuanto a las bases contables utilizadas para la presentación de la información financiera.

Para efectos de practicidad se resume a continuación el análisis comparativo de los indicadores financieros analizados para los años terminados el 31 de diciembre del 2009, 2010 y 2011:

### **3.5.1 Indicadores de Solidez Financiera**

Dentro de los principales indicadores que reflejan la solidez financiera de la Compañía Piloto tenemos a los siguientes:

#### **a) Capital de Trabajo (US\$ Activos corrientes - US\$ Pasivos corrientes)**

- El Capital de Trabajo de la Compañía Piloto durante el tiempo analizado refleja un crecimiento constante y sostenido en cuanto a la

diferencia positiva entre los activos y pasivos corrientes, el mismo que permite identificar una situación de salud financiera en la Compañía Piloto para hacer frente a las obligaciones adquiridas dentro del corto plazo.

La variación en este indicador considerando los periodos que se presentan de forma comparativa alcanza una disminución del 1.2% en el año 2010; Sin embargo no representa un impacto financiero al lector de la información presentada que represente la necesidad de realizar un análisis a mayor detalle. Al 31 de diciembre del 2011, este indicador refleja una importante disminución con respecto al indicador calculado el año 2010, principalmente por el incremento en los pasivos corrientes por pasivos financieros y préstamos.

**b) Índice de Solvencia (US\$ Activos corrientes / US\$ Pasivos corrientes)**

- Al analizar comparativamente este indicador en la Compañía Piloto, es posible identificar un decremento en cuanto a la solvencia de la Compañía Piloto, sin que estos represente un riesgo para las operaciones y estabilidad de su balance, ya que este indicador es superior a 2 veces hasta el año 2010 y a pesar de continuar disminuyendo en el año 2011 (1.62 veces), podemos identificar que existió un importante incremento tanto en los activos y pasivos corrientes generados por el importante aumento de las operaciones del periodo (resultados); Sin embargo existió la decisión aprobada mediante junta general de accionistas del reparto de dividendos de las utilidades generadas en el ejercicio 2010 por US\$10

millones (pasivo financiero que se encuentra provisionado al 31 de diciembre del 2011), así como el préstamo obtenido de Casa Matriz por US\$ 2.5 millones, que sería invertido en la compra del nuevo sistema operativo financiero Oracle así como el pago de varias obligaciones incurridas para capital de trabajo.

La variación en este indicador considerando los periodos que se presentan de forma comparativa en NIIF y NEC alcanza una disminución de 0.02 veces tanto en el año 2009 y 2010; Sin embargo esta situación no representa la necesidad de realizar un análisis a mayor detalle del indicador persé.

**c) Razón de Autonomía (Patrimonio / Activos Totales)** - De acuerdo al crecimiento mencionado en párrafos anteriores del nivel operativo y de expansión en la Compañía Piloto, este indicador refleja una congruente disminución progresiva en los tres periodos que es consistente con el crecimiento del patrimonio relacionado con los resultados de cada ejercicio económico más sin otros aumentos que determinen una mayor proporción de la inversión en la Compañía por parte de los propietarios.

Al 31 de diciembre del 2011, se presenta una variación importante de menos 19 puntos porcentuales con relación al año 2010, debido a la disminución del patrimonio neto de la Compañía Piloto, por la declaración de dividendos a accionistas efectuada durante el periodo y préstamos recibidos (Ver relación con razón de endeudamiento).

**d) Apalancamiento Externo (Pasivos / Patrimonio)** - La razón de apalancamiento externo en los periodos que se presentan de forma comparativa reflejan una mínima variación de 2 y 3 puntos porcentuales en cada año por efecto del cambio de bases contables, ya que el impacto de los ajustes NIIF tiene incidencia directa en el patrimonio de la Compañía Piloto (De manera general el impacto es de incrementar el patrimonio neto). Para los años 2009 y 2010 este indicador refleja un comportamiento positivo en cuanto al apalancamiento proveniente de fuentes externas a los inversionistas de la Compañía Piloto; Sin embargo en el año 2011 se evidencia un importante crecimiento del indicador en 61 puntos porcentuales por el giro que se generó financieramente al declarar dividendos por US\$10 millones y contraer obligaciones con terceros.

**e) Razón de Endeudamiento (Pasivos / Activos)** - Acorde con el análisis de los anteriores indicadores financieros, la evolución de la razón de endeudamiento de la Compañía Piloto durante los tres años refleja un crecimiento de la proporción de inversión de la Sucursal, que ha sido financiada mediante deuda (con recursos de terceros).

Con relación al análisis de variaciones en forma horizontal, es importante mencionar que el año 2011 refleja un incremento de 20 puntos porcentuales (mayor variación comparativa), cuya fuente corresponde a los dividendos declarados pendientes de pago a los accionistas de la Compañía (Ver relación con razón de autonomía).

### 3.5.2 Indicadores de Manejo de Capital de Operación

Dentro de los principales indicadores que reflejan el manejo de Capital de Operación la Compañía Piloto tenemos a los siguientes:

**a) Días de Cartera (360 / (Ventas a Crédito en período / Cuentas por Cobrar promedio))** - Los días que en promedio tarda la Compañía Piloto en recuperar o recaudar su Cartera (97 días según NIIF y 94 días según NEC), son consecuentes al giro de negocios de la Compañía basado en operaciones de servicios petroleros complementarios, ya que las negociaciones principalmente se estipulan en pagos por culminación de proyectos (Tiempo estimado en prestación de servicios para cada pozo = 3 meses), independientemente de las líneas de negocio que sean contratadas.

La variación en este indicador considerando los periodos que se presentan de forma comparativa en NIIF y NEC alcanza un incremento de 2 días tanto en el año 2009 y 2010; Situación que no requiere de un análisis a mayor detalle para este indicador.

**b) Días de Inventarios (360 / (Costo de Ventas del período / Inventarios promedio))** - Los días que en promedio tarda la Compañía Piloto en convertir sus inventarios en efectivo o en cuentas por cobrar (76 días según NIIF y 92 días según NEC), son consecuentes al giro de negocios de la Compañía basado en operaciones de servicios petroleros

complementarios, ya que las proyecciones de los insumos y productos para las operaciones del negocio se realizan considerando los proyectos de servicios contratados así como un nivel adecuado de reservas en caso de negociaciones y proyectos acordados en último momento (Tiempo estimado en prestación de servicios para cada pozo = 3 meses), independientemente de las líneas de negocio que sean contratadas.

La variación en este indicador considerando los periodos que se presentan de forma comparativa en NIIF y NEC alcanza una disminución de 3 días en el año 2009, situación que no requiere de un análisis a mayor detalle para este indicador. Durante el año 2010, se evidencia una variación de 12 días por efectos en la reclasificación de la participación a trabajadores, cuya presentación bajo NEC no era dentro del costo de ventas sino luego de la utilidad operativa. Adicionalmente la variación de días en inventarios continúa disminuyendo en el año 2011, por el crecimiento de las operaciones que significa mayores costos logísticos en la importación de los productos y una mayor planificación de compras (Ambos rubros cargados al costo de los inventarios y consecuentemente al costo de ventas).

- c) **Días de Proveedores ( $360 / (\text{Costo de Ventas del período} / \text{Cuentas por Pagar promedio})$ )** - Los días que en promedio tarda la Compañía Piloto en cancelar las cuentas por pagar a sus proveedores que son principalmente Casa Matriz, así como sus proveedores locales (72 días según NIIF y 51 días según NEC) reflejan un apropiado manejo y la

eficiencia que mantiene la Compañía Piloto en cuanto a sus políticas de crédito.

La variación en este indicador considerando los periodos que se presentan de forma comparativa en NIIF y NEC incluye un incremento de 18 días en el año 2009 (4 días en el año 2010), debido a que de acuerdo a NIIF, en cuentas por pagar y otras cuentas por pagar (Cuenta considerada para determinar las cuentas por pagar promedio), se incluyen las provisiones de compras en tránsito y otras cuentas por pagar que bajo NEC fueron presentadas dentro de Gastos acumulados y otras cuentas por pagar por US\$1.2 y US\$1 millón respectivamente. Adicionalmente la variación del año 2009 es superior a todas las variaciones debido a que el costo de ventas del periodo no fue ajustado al corresponder al año base (cuyo efecto que si fue reconocido en el año 2010 disminuye importantemente la variación versus el indicador determinado de acuerdo a NEC).

Durante el año 2011, se evidencia una variación de 3 días que carece de importancia para realizar un mayor análisis.

### **3.5.3 Indicadores de Rentabilidad**

Dentro de los principales indicadores que reflejan el manejo de Capital de la Compañía Piloto tenemos a los siguientes:

**a) Rentabilidad Operacional (Utilidad Operativa / Ventas) -** La Compañía Piloto refleja a nivel general una rentabilidad operativa estable considerando que este indicador financiero es uno de los más relevantes en cuanto a la apreciación del rendimiento de las operaciones generadas por la Compañía y en este caso evidentemente muestra un margen apropiado de utilidad que es suficiente para cubrir con las actividades de financiamiento.

Realizando un análisis comparativo en el año 2010, la variación de 7 puntos porcentuales en menos se justifica, debido a la reclasificación de la participación a trabajadores (que en su mayor parte es incluida como parte del costo de ventas), situación que disminuye esta razón financiera en comparación a la determinada de acuerdo con NEC.

Durante el año 2011, la tendencia de la Compañía Piloto a pesar de que se ha visto importantemente direccionada al crecimiento operativo, por otra parte ha sido afectada ya sea por los incrementos en costos de producción de varios fluidos de perforación - Línea de DS "Principal línea de servicios de la Compañía" (Situación provocada por el incremento del 2 al 5% en el pago del Impuesto a la Salida de Divisas - ISD, así como por otros factores como el encarecimiento en los listados de precio de varios productos de primera necesidad para las operaciones como la barita y sulfatos).

**b) Rentabilidad Neta (Utilidad neta / Ventas)** - La Compañía Piloto refleja a nivel general una rentabilidad neta constante para sus propietarios.

Realizando un análisis del año 2010 que se presenta de manera comparativa en cuanto a las bases de su preparación de acuerdo con NIIF y NEC, la variación porcentual es mínima y la variación con respecto al año 2009 refleja el crecimiento en 6 puntos porcentuales acorde al crecimiento de la Compañía.

Durante el año 2011, la tendencia de la Compañía Piloto a pesar de que se ha visto importantemente direccionada al crecimiento operativo, por otra parte ha sido afectada ya sea por los incrementos en costos de producción de varios fluidos de perforación - Línea de DS “Principal línea de servicios de la Compañía” (Situación provocada por el incremento del 2 al 5% en el pago del Impuesto a la Salida de Divisas - ISD, así como por otros factores como el encarecimiento en los listados de precio de varios productos de primera necesidad para las operaciones como la barita y sulfatos).

**c) Rentabilidad anual sobre Patrimonio** - La Compañía Piloto refleja a nivel general una rentabilidad sobre el patrimonio cuya tendencia está enfocada al crecimiento relacionado principalmente a los niveles de producción y prestación de servicios petroleros complementarios, así como a un crecimiento en cuanto a la inversión en activos que ha

realizado durante el último año la Compañía para fortalecerse y adaptarse tecnológicamente a las demandas del mercado internacional.

Realizando un análisis comparativo entre el año 2009 y 2010, la variación es mínima y no requiere de profundizar las razones de su variación al carecer de importancia cualitativa y cuantitativa.

Durante el año 2011, la tendencia de la Compañía Piloto a pesar de que se ha visto importantemente direccionada al crecimiento operativo, por otra parte ha sido afectada ya sea por los incrementos en costos de producción de varios fluidos de perforación - Línea de DS “Principal línea de servicios de la Compañía” (Situación provocada por el incremento del 2 al 5% en el pago del Impuesto a la Salida de Divisas - ISD, así como por otros factores como el encarecimiento en los listados de precio de varios productos de primera necesidad para las operaciones como la barita y sulfatos). A pesar del factor mencionado con antelación durante el año 2011, la Compañía mediante junta general de accionistas declara dividendos por pagar por US\$10 millones; situación que distorsiona el supuesto crecimiento calculado en este indicador financiero, pues vincula una disminución del patrimonio neto por el referido importe.

#### **3.5.4 Ponderación de Impacto por variación de indicadores bajo NEC y NIIF**

Como se evidencia en el cuadro comparativo presentado anteriormente, el impacto a nivel de razones financieras en los principales indicadores

desarrollados durante todo el proceso de implementación y conversión de estados financieros bajo NEC a Normas Internacionales de Información Financiera que comprenden los periodos económicos de la Compañía Piloto al 1 de enero del 2010, 31 de diciembre del 2010 y 31 de diciembre del 2011 (Periodo no incluido en el análisis comparativo de indicadores por corresponder al año de aplicación directa bajo NIIF), se puede calificar en categorías de nivel medio y bajo de acuerdo al análisis desarrollado en el siguiente cuadro resumen:

## Cuadro 4

### Impacto Var. Indicadores Financieros NEC - NIIF

	Expresado en:	31-Dec-10 Impacto	Var. NIIF / NEC	1-Ene-10 Impacto	Var. NIIF / NEC
<b>Solidez financiera</b>					
Capital de Trabajo	\$m	bajo	(299)	bajo	(188)
Índice de Solvencia	veces	bajo	(0.02)	bajo	(0.02)
Razón de Autonomía	%	bajo	1	bajo	1
Apalancamiento Externo	%	bajo	(3)	bajo	(2)
Razón de Endeudamiento	%	bajo	(1)	bajo	(1)
<b>Manejo de capital de operación</b>					
Días de Cartera	días	bajo	2	bajo	2
Días de Inventarios	días	medio	(12)	bajo	(3)
Días de Proveedores	días	medio	4	medio	18
<b>Rentabilidad</b>					
Rentabilidad Operacional	%	medio	(7)	N/A	0
Rentabilidad Neta	%	bajo	1	N/A	0
Rentabilidad anual sobre el Patrimonio	%	bajo	(1)	bajo	(1)

**Fuente:** La Compañía Piloto

**Elaborado por:** Daniel Tito Moscoso

De esta forma se puede concluir que si bien es cierto existen variaciones entre los indicadores de razones financieras considerando los valores de los estados financieros bajo Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF y NEC; Sin embargo las referidas variaciones no implican diferencias materiales de las razones financieras determinadas en base a los estados financieros de la Compañía Piloto considerándolas de forma individual o en todo su conjunto.

Como se explicó en párrafos anteriores, han sido analizados varios de los principales indicadores financieros de la Compañía Piloto de manera comparativa en base a la presentación NIIF - NEC, sin considerar algunas otras razones financieras como son el análisis vertical y horizontal de los estados financieros, análisis Du Pont, análisis discriminante, entre otros, considerando que la ejecución de los indicadores antes mencionados se encamina principalmente a determinar pautas de planificación financiera para ejercicios futuros, mientras que el objetivo principalmente planteado en este capítulo fue el de analizar los ajustes y reclasificaciones efectuados por la implementación NIIF de forma comparativa con NEC en los periodos terminados el 31 de diciembre del 2009 y 2010, los cuales justifican las principales variaciones de los estados financieros dentro de los esquemas NIIF y NEC (A manera de una revisión analítica).

## **4 APLICACIÓN DE LA NIC 38 EN LA ADQUISICIÓN DE SOFTWARE OPERATIVO FINANCIERO - ORACLE E-BUSSINES MANAGEMENT “ORACLE”**

### **4.1 INTRODUCCIÓN**

Luego de conocer el proceso de implementación de Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, en la Compañía Piloto, surge el objetivo de enfocar la dirección del proyecto de disertación a la aplicación de NIC 38 para la importante adquisición en cuanto a paquetes informáticos que ha representado Oracle E-Bussines Managemet y por la necesidad de determinar los parámetros que calificarían como un “Activo Intangible”, a este sistema operativo financiero adquirido por un valor total de US 850 mil dólares en mes de octubre del 2011 (año de aplicación NIIF para la Compañía Piloto), luego de realizar el análisis preliminar de aplicación, reconocimiento y revelación así como una evaluación del impacto en otras cuentas de los estados financieros derivado de la aplicación de la referida norma internacional de contabilidad (Tratamiento anteriormente normado por la Norma Ecuatoriana de Contabilidad - NEC 25 “Activos Intangibles”).

Con frecuencia, las entidades emplean recursos, o incurren en pasivos, para la adquisición, desarrollo, mantenimiento o mejora de recursos intangibles tales como el conocimiento científico o tecnológico, el diseño e implementación de nuevos procesos o nuevos sistemas, las licencias o concesiones, la propiedad intelectual, los

conocimientos comerciales o marcas (incluyendo denominaciones comerciales y derechos editoriales), los programas informáticos, las patentes, los derechos de autor, las películas, las listas de clientes, los derechos por servicios hipotecarios, las licencias de pesca, las cuotas de importación, las franquicias, las relaciones comerciales con clientes o proveedores, la lealtad de los clientes, las cuotas de mercado y los derechos de comercialización.<sup>5</sup>

No todos los activos descritos en el párrafo 9 cumplen la definición de activo intangible, esto es, identificabilidad, control sobre el recurso en cuestión y existencia de beneficios económicos futuros. Si un elemento incluido en el alcance de esta Norma no cumpliera la definición de activo intangible, el importe derivado de su adquisición o de su generación interna, por parte de la entidad, se reconocerá como un gasto del periodo en el que se haya incurrido. No obstante, si el elemento se hubiese adquirido dentro de una combinación de negocios, formará parte de la plusvalía reconocida en la fecha de adquisición.<sup>6</sup>

Para determinar que la Norma Internacional de Contabilidad NIC 38 Activos Intangibles es aplicable al escenario de esta importante adquisición de software operativo financiero que la Compañía Piloto realizó en el año 2011 (que si bien es cierto cuantitativamente representa un monto medianamente importante considerando las cifras de los EEFF de la Compañía Piloto US 850 mil dólares), se debe proceder inicialmente con la evaluación del cumplimiento del elemento de análisis (Software operativo financiero), de acuerdo a los parámetros y lineamientos tanto de definición como de reconocimiento y revelación de activos intangibles

---

<sup>5</sup> NORMA INTERNACIONAL DE CONTABILIDAD - NIC 38. *Párrafo 9.*

<sup>6</sup> NORMA INTERNACIONAL DE CONTABILIDAD - NIC 38. *Párrafo 10.*

establecidos en la norma, y una vez que estos se encuentren apropiadamente sustentados y documentados dentro de las políticas de la Compañía, puedan ser de plena aplicación por parte de la misma.

## 4.2 EXTRACTO DE LA NORMA INTERNACIONAL DE CONTABILIDAD - NIC 38 “ACTIVOS INTANGIBLES”<sup>7</sup>

### 4.2.1 Fecha Efectiva

Aplica a los activos intangibles adquiridos en combinaciones de negocios para las cuales la fecha del acuerdo sea en o después del 31 de marzo de 2004, y a todos los otros activos intangibles prospectivamente para los períodos que comiencen en o después del 31 de marzo de 2004.

### 4.2.2 Objetivo

Prescribir el tratamiento contable para el reconocimiento, la medición y la revelación de todos los activos intangibles que de manera específica no sean tratados en otro IFRS.

### 4.2.3 Resumen

- Un activo intangible, sea comprado o auto-creado, es reconocido si:

---

<sup>7</sup> NORMA INTERNACIONAL DE CONTABILIDAD - NIC 38. *Activos Intangibles*.

- Es probable que los beneficios económicos futuros fluirán para la entidad; y
  - El costo del activo puede ser medido confiablemente.
- 
- Criterio adicional de reconocimiento para los activos intangibles generados internamente.
  - Todos los costos de investigación se llevan al gasto cuando se incurre en ellos.
  - Los costos de desarrollo se capitalizan solamente después que haya sido establecida la factibilidad técnica y comercial del producto o servicio resultante.
  - Los activos intangibles, incluyendo investigación y desarrollo en proceso, adquiridos en una combinación de negocios se reconocen por separado de la plusvalía si surgen como resultado de derechos contractuales o legales, o son separables del negocio. En esas circunstancias el criterio para el reconocimiento (probabilidad de las entradas de beneficios económicos futuros y la medición confiable) se considera que siempre se satisfacen.
  - La plusvalía generada internamente, marcas, logos, títulos de publicidad, listas de clientes, costos de inicialización a menos que se incluyan en el costo de un elemento de PP&E de acuerdo con el IAS 16, costos de

entrenamiento, costos de publicidad y costos de reubicación nunca son considerados como activos.

- Si un elemento intangible no satisface tanto la definición como el criterio de reconocimiento para un activo, el desembolso sobre el elemento se reconoce como gasto cuando se incurre en él, excepto si el costo es incurrido como parte de una combinación de negocios, caso en el cual hace parte de la cantidad reconocida como plusvalía a la fecha de adquisición.
- Por el desembolso para publicidad o promocional la entidad puede reconocer un activo pagado por anticipado. El reconocimiento del activo estaría permitido hasta el punto en el cual la entidad tenga el derecho a tener acceso a los bienes comprados o hasta el punto de recibir los servicios. Los catálogos de órdenes por correo de manera específica se identifican como una forma de actividades de publicidad y promocionales.
- Para el propósito de la contabilidad subsiguiente a la adquisición inicial, los activos intangibles se clasifican como:
  - Vida indefinida: no hay límite previsible para el período durante el cual el activo se espera que genere entradas netas de efectivo para la entidad. (Nota - 'indefinido' no significa 'infinito'); y
  - Vida finita: un período limitado de beneficio para la entidad.

- Los activos intangibles pueden ser contabilizados usando el modelo del costo o el modelo de revaluación (permitido sólo en circunstancias limitadas). Según el modelo del costo, los activos se llevan al costo menos cualquier amortización acumulada y cualesquiera pérdidas por deterioro acumuladas.
- Si un activo intangible tiene un precio de mercado cotizado en un mercado activo (lo cual es poco común), se permite seleccionar como política de contabilidad el método de revaluación. Según el modelo de revaluación, el activo es llevado a la cantidad revaluada, la cual es el valor razonable a la fecha de revaluación menos cualquier depreciación subsiguiente y cualesquiera pérdidas por deterioro subsiguientes.
- El costo de un activo intangible con vida útil finita (el valor residual normalmente es cero) se amortiza durante esa vida. La prueba por deterioro según el IAS 36 es requerida siempre que haya un indicador de que el valor en libros excede la cantidad recuperable del activo intangible.
- Los activos intangibles con vidas útiles indefinidas no se amortizan pero se prueban por deterioro sobre una base anual. Si la cantidad recuperable es más baja que el valor en libros, se reconoce una pérdida por deterioro. La entidad también considera si el intangible continúa teniendo una vida indefinida.

- Según el modelo de revaluación, las revaluaciones se llevan a cabo regularmente. Todos los elementos de una clase dada se revalúan (a menos que no haya mercado activo para un activo particular). Los incrementos en la revaluación se reconocen en otros ingresos comprensivos y se acumulan en patrimonio. Las disminuciones en la revaluación se cargan primero contra el superávit por revaluación en el patrimonio relacionado con el activo específico, y cualquier exceso contra utilidad o pérdida. Cuando se dispone del activo revaluado, el superávit por revaluación permanece en patrimonio y no se reclasifica a utilidad o pérdida.
- Normalmente, el desembolso subsiguiente en un activo después de su compra o finalización se reconoce como gasto. Sólo raramente se satisface el criterio de reconocimiento como activo.

#### **4.2.4 Interpretaciones**

##### **SIC 32 Activos intangibles - Costos de sitios web**

Se capitalizan ciertos costos iniciales de desarrollo de infraestructura y de diseño gráfico incurridos en el desarrollo del sitio web.

#### 4.3 IDENTIFICACIÓN DE PARÁMETROS EN LA APLICACIÓN DE LA NIC 38 (CHECK LIST DE APLICACIÓN PARA LA COMPAÑÍA PILOTO)

A continuación se desarrollarán los parámetros de aplicabilidad, reconocimiento inicial y posterior, clasificación, medición y revelación para determinar si la compra del software operativo financiero - Oracle, deber ser tratada bajo la esta norma internacional de contabilidad (Guardando concordancia con las NIIF):

##### **4.3.1 Parámetros de Aplicabilidad (Activación Oracle / NIC 38)**

De acuerdo con lo establecido en los párrafos 11 al 17 de la NIC 38, la Compañía Piloto deberá sustentar los siguientes parámetros para la aplicación de esta norma en la activación del sistema operativo financiero - Oracle:

##### **Identificabilidad**

11 La definición de un activo intangible requiere que éste sea identificable para poderlo distinguir de la plusvalía. La plusvalía reconocida en una combinación de negocios es un activo que representa los beneficios económicos futuros que surgen de otros activos adquiridos en una combinación de negocios que no están identificados individualmente y reconocidos de forma separada. Los beneficios económicos futuros pueden proceder de sinergias entre los activos identificables adquiridos o de activos que, individualmente, no cumplen las condiciones para su reconocimiento en los estados financieros.

12 Un activo es identificable si:

- (a) es separable, es decir, es susceptible de ser separado o escindido de la entidad y vendido, transferido, dado en explotación, arrendado o intercambiado, ya sea individualmente o junto con un contrato, activo identificable o pasivo con los que guarde relación, independientemente de que la entidad tenga la intención de llevar a cabo la separación; o
- (b) surge de derechos contractuales o de otros derechos de tipo legal, con independencia de que esos derechos sean transferibles o separables de la entidad o de otros derechos y obligaciones.

**Análisis para la Compañía Piloto:** La Adquisición de *Oracle E-Business Management*, fue realizada como efecto (evento pasado) de la implementación regional de un nuevo software operativo financiero para las naciones que integran la región Americana de la Compañía Líder de Servicios Petroleros a nivel mundial (Accionista mayoritario de la Compañía Piloto), basados en la necesidad de proveer importantes avances tecnológicos para el procesamiento de la información contable y financiera de acuerdo con las normas internacionales de información financiera NIIF y dentro de un entorno mucho más amigable con la mejora de procesos y reducción en ineficiencias identificadas luego de un análisis de los anteriores sistemas contables (beneficios futuros), ya que dichos sistemas en varios países de la región no eran homólogos por lo que requerían de un proceso de consolidación para su

posterior reporte a Casa Matriz de acuerdo con las Normas de Información Financiera NIIF. Este sistema involucró para la Compañía Líder de Servicios Petroleros a nivel mundial realizar grandes contratos millonarios (Aproximadamente US100 millones de dólares), los cuales mediante convenios de cesión de derechos realizados a cada uno de los países miembros otorgaron y transfirieron potestad y derecho de uso del paquete informático *Oracle E-Bussines Management*, el mismo que incluye varios sistemas de soporte que complementan su adecuada y eficiente operación dentro del marco de reporte operativo, contable y financiero.

**Conclusión:** Parámetro cumplido

Existe evidencia de que el sistema operativo financiero - Oracle cumple el parámetro de identificabilidad para la Compañía Piloto, situación que deberá ser documentada por la Sucursal e ingresada en los archivos de respaldo y control del tratamiento NIIF para este grupo de activos.

**Control**

13 Una entidad controlará un determinado activo siempre que tenga el poder de obtener los beneficios económicos futuros que procedan de los recursos que subyacen en el mismo, y además pueda restringir el acceso de terceras personas a tales beneficios. La capacidad que la entidad tiene para controlar los beneficios económicos futuros de un activo intangible tiene su justificación, normalmente, en derechos de tipo legal

que son exigibles ante los tribunales. En ausencia de tales derechos de tipo legal, será más difícil demostrar que existe control. No obstante, la exigibilidad legal de un derecho sobre el elemento no es una condición necesaria para la existencia de control, puesto que la entidad puede ejercer el control sobre los citados beneficios económicos de alguna otra manera.

- 14 Los conocimientos técnicos y de mercado pueden dar lugar a beneficios económicos futuros. La entidad controlará esos beneficios si, por ejemplo, tiene protegidos tales conocimientos por derechos legales como la propiedad intelectual o el derecho de copia, la restricción de los acuerdos comerciales (si estuvieran permitidos), o bien por una obligación legal de los empleados de mantener la confidencialidad.
  
- 15 Una entidad puede poseer un equipo de personas capacitadas, de manera que pueda identificar posibilidades de mejorar su nivel de competencia mediante la mejora de su formación especializada, lo que producirá beneficios económicos en el futuro. La entidad puede también esperar que su personal continúe prestando sus servicios dentro de la entidad. No obstante, y con carácter general, la entidad tendrá un control insuficiente sobre los beneficios futuros esperados que pueda producir un equipo de empleados con mayor especialización, como para poder considerar que los importes dedicados a la formación cumplen la definición de activo intangible. Por razones similares, es improbable que las habilidades técnicas o de gerencia, de carácter específico,

cumplan con la definición de activo intangible, a menos que estén protegidas por derechos legales para ser utilizadas y alcanzar los beneficios económicos que se espera de ellas, y además cumplan el resto de condiciones de la definición de activo intangible.

16 La entidad puede tener una cartera de clientes o una determinada cuota de mercado, y esperar que debido a los esfuerzos empleados en desarrollar las relaciones con los clientes y su lealtad, éstos vayan a continuar demandando los bienes y servicios que se les vienen ofreciendo. Sin embargo, en ausencia de derechos legales u otras formas de control que protejan esta expectativa de relaciones o de lealtad continuada por parte de los clientes, la entidad tendrá, por lo general, un grado de control insuficiente sobre los beneficios económicos que se podrían derivar de las mismas, como para poder considerar que tales partidas (cartera de clientes, cuotas de mercado, relaciones con la clientela, lealtad de los clientes) cumplen la definición de activo intangible. Cuando no se tengan derechos legales para proteger las relaciones con los clientes, las transacciones de intercambio por las mismas o similares relaciones no contractuales con la clientela (distintas de las que sean parte de una combinación de negocios) demuestran que la entidad es, no obstante, capaz de controlar los futuros beneficios económicos esperados de la relación con los clientes. Como esas transacciones de intercambio también demuestran que las relaciones con el cliente son separables, dichas relaciones con la clientela se ajustan a la definición de un activo intangible.

**Análisis para la Compañía Piloto:** Como parte de los procesos desarrollados en toda la dimensión de este software “paquete informático” de última tecnología para la aplicación de las actividades de la Compañía en el área operativo financiera, La Compañía Líder en Servicios Petroleros (Accionista mayoritario de la Compañía Piloto), controlará los beneficios de dichos desarrollos informáticos mediante derechos legales de propiedad intelectual, restringiendo el acceso de información a terceros así como la divulgación de cualquier tipo de información privilegiada a todos los colaboradores que se encuentran prestando sus servicios bajo relación de dependencia y mediante contrato de honorarios profesionales, aspectos que determinan el control que ejerce la Compañía Piloto a su vez sobre esta importante adquisición a nivel local.

**Conclusión:** Parámetro cumplido

Existe evidencia de que la Compañía Piloto mantiene control sobre el sistema operativo financiero - Oracle, situación que deberá ser documentada por la Sucursal e ingresada en los archivos de respaldo y control del tratamiento NIIF para este grupo de activos.

**Beneficios económicos futuros**

17 Entre los beneficios económicos futuros procedentes de un activo intangible se incluyen los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de productos o servicios, los ahorros de costo y otros

rendimientos diferentes que se deriven del uso del activo por parte de la entidad. Por ejemplo, el uso de la propiedad intelectual, dentro del proceso de producción puede reducir los costos de producción futuros, en lugar de aumentar los ingresos de actividades ordinarias futuros.

**Análisis para la Compañía Piloto:** De acuerdo al párrafo anterior se refieren varios tipos de beneficios económicos futuros en los cuales debe identificarse el cumplimiento de uno o más de ellos, y siguiendo el orden en que son citados se analizará el cumplimiento de este parámetro de aplicabilidad para Oracle:

- a) **Ingresos de actividades procedentes de ventas de productos o servicios** - La Compañía Piloto no realizará actividades del giro normal de negocio (Prestación de servicios petroleros complementarios) derivados de la adquisición del sistema Oracle.
  
- b) **Ahorros de costo y otros rendimientos** - La Compañía Piloto si bien es cierto no cumple el criterio de beneficios económicos definido en el párrafo anterior; sin embargo, uno de los objetivos principales de la compra y activación de este sistema operativo financiero, está enfocada en la mejora continua de varios procesos clave de operación y reporte contable, financiero y gerencial, traducido en una importante reducción de costos y gastos administrativos:

Áreas y departamentos que refieren beneficios económicos en reducción de costes por la activación de Oracle E-Business Management:

- Departamento de Contabilidad: Reducción de varios procesos operativos “manuales”, remplazados por batch processing “procesos por lotes”, que reducen tiempos principalmente en generación de información contable y actividades propias del cierre de mes que anteriormente debían cumplirse desde varios módulos, lo que implicaba un cierre anticipado de 10 días en cada mes y consecuentemente que varios registros no alcancen a ser incluidos oportunamente en el mes que efectivamente ocurrieron. (Este tiempo de anticipación al cierre mensual, luego de la implementación y el ingreso en línea de Oracle ha disminuido de 10 a 2 días, lo que representa una reducción clara de tiempos y esfuerzos para el departamento, que a su vez representa un aporte cuantificable de la eficiencia en las operaciones de cierre mensual).
- Departamento Financiero y Gerencias Operativas: Uno de los principales y más importantes beneficios que genera la aplicación de Oracle para el departamento financiero y cada una de las gerencias de operaciones está vinculado a la facilidad de obtener varios reportes de control financiero, presupuestario, administrativo y operacional mediante las herramientas de reporto incluidas en el paquete de software como son los aplicativos Cognos y Power Play, cuya integración en línea con *Oracle E-Business Management* son de gran utilidad para la toma proactiva de decisiones así como para una planificación adecuada y estratégica de presupuestos y operaciones.

Es importante mencionar que anteriormente la Compañía Piloto se regía a un ritmo de operaciones netamente dirigido por la demanda de sus

principales clientes; sin embargo, al considerar factores como indicadores de rotación, estado físico de sus activos e inventarios, entre otros la Compañía Piloto tiene varios parámetros adicionales que al ser generados automáticamente permitirán reformar y fortalecer políticas y procedimientos de crédito, abastecimiento e inversión.

- Área de Organización y Dirección de Proyectos: Oracle E-Business Managemet busca integrar estratégicamente las áreas de operaciones de la Compañía Piloto con el manejo contable y financiero, redefiniendo procedimientos con altos estándares de cumplimiento en cuanto a los tiempos de traslado de productos, inventarios y activos para las operaciones en cada una de las locaciones (Pozos y Yacimientos de operación).

**Conclusión:** Parámetro cumplido

Existe evidencia de que el sistema operativo financiero - Oracle generará beneficios económicos futuros a la Compañía Piloto, situación que deberá ser documentada por la Sucursal e ingresada en los archivos de respaldo y control del tratamiento NIIF para este grupo de activos.

**4.3.2 Parámetros de Reconocimiento (Activación Oracle / NIC 38)**

De acuerdo con lo establecido en los párrafos 21 al 23 de la NIC 38, la Compañía Piloto podrá reconocer un activo intangible cumpliendo con los siguientes parámetros (Nota: Indispensable cumplir inicialmente con los

parámetros de aplicabilidad desarrollados en los párrafos anteriores para continuar):

21 Un activo intangible se reconocerá si, y sólo si:

(a) es probable que los beneficios económicos futuros que se han atribuido al mismo fluyan a la entidad; y

(b) el costo del activo puede ser medido de forma fiable.

22 La entidad evaluará la probabilidad de obtener beneficios económicos futuros utilizando hipótesis razonables y fundadas, que representen las mejores estimaciones de la gerencia respecto al conjunto de condiciones económicas que existirán durante la vida útil del activo.

23 Una entidad utilizará su juicio para evaluar el grado de certidumbre asociado al flujo de beneficios económicos futuros que sea atribuible a la utilización del activo, sobre la base de la evidencia disponible en el momento del reconocimiento inicial, otorgando un peso mayor a la evidencia procedente de fuentes externas.

**Análisis para la Compañía Piloto:** Es importante señalar que este análisis en parte ya se encuentra comprobado dentro de los parámetros de aplicabilidad, esto debido a que la Compañía Piloto ha sustentado los beneficios y oportunidades del sistema operativo financiero en diferentes áreas y

departamentos de la compañía Piloto y convirtiendo el desarrollo del sistema en una oportunidad claramente viable para la reducción de costos operativos y administrativos en varios procesos vinculados a la utilización de Oracle (De acuerdo a lo establecido en las definiciones de beneficios económicos futuros de la norma, una clara descripción aplicable para determinar este concepto se traduce en el ahorro de costos y es plenamente demostrable por la Compañía Piloto).

Por otra parte y cumpliendo con el segundo criterio de reconocimiento, la Compañía Piloto ha medido el costo inicial del activo de forma fiable mediante un contrato de licencia para desarrollo y uso del referido sistema operativo financiero, el cual ha sido proporcionado desde Casa Matriz, evidenciando cada uno de los componentes incluidos en el costo total asumido localmente por la Compañía Piloto para este desarrollo tecnológico (Licencias de uso, instalación y pruebas de aplicación). La validez del contrato y su vigencia estipulada de uso para la Compañía Piloto es de 6 años.

**Conclusión:** Parámetro cumplido

Existe evidencia de que el sistema operativo financiero - Oracle generará beneficios económicos futuros a la Compañía Piloto y a su vez el costo del activo puede ser medido de forma fiable. La Sucursal deberá soportar mediante este análisis la aplicación de NIC 38 para la activación de este software operativo financiero como activo intangible.

#### **4.3.3 Parámetros de Medición Inicial (Activación Oracle / NIC 38)**

De acuerdo con lo establecido en el párrafo 24, la Compañía Piloto deberá medir inicialmente sus activos intangibles a su costo de adquisición

La Compañía Piloto ha registrado la activación de *Oracle E-Business Management* de acuerdo con lo establecido en el párrafo 24, es decir a su costo de adquisición (US\$850 mil dólares registrados en el momento inicial de activación el 1 de octubre del año 2011).

**Conclusión:** Parámetro cumplido

#### **4.3.4 Parámetros de Medición Posterior (Activación Oracle / NIC 38)**

De acuerdo con lo establecido en los párrafos 74 y 75, la Compañía Piloto deberá elegir un método de medición posterior para sus activos intangibles que puede ser:

##### **Modelo del costo**

74 Con posterioridad a su reconocimiento inicial, un activo intangible se contabilizará por su costo menos la amortización acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

**Modelo de revaluación**

75 Con posterioridad al reconocimiento inicial, un activo intangible se contabilizará por su valor revaluado, que es su valor razonable, en el momento de la revaluación, menos la amortización acumulada, y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor que haya sufrido. Para fijar el importe de las revaluaciones según esta Norma, el valor razonable se determinará por referencia a un mercado activo. Las revaluaciones se harán con suficiente regularidad, para asegurar que el importe en libros del activo, al final del periodo sobre el que se informa, no difiera significativamente del que podría determinarse utilizando el valor razonable.

**Análisis para la Compañía Piloto:** La Compañía Piloto ha optado por el método del costo para la medición posterior de sus activos intangibles “*Oracle E-Business Management*” de acuerdo con lo establecido en el párrafo 74, es decir al costo menos la amortización acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor (Al 31 de diciembre del 2012, la Compañía Piloto ha reconocido US 36 mil dólares por concepto de amortización acumulada, equivalente a tres meses desde la fecha de su activación). No se ha determinado un deterioro a la fecha de análisis del activo intangible de la compañía Piloto.

Es importante señalar que la norma claramente menciona la dificultad de identificar un mercado activo para adoptar el modelo de revaluación para medir

en general el grupo de activos intangibles, y en este caso no es la excepción ya que el software operativo financiero Oracle, a pesar de ser conocido y comercializado en el mercado y a pesar de que existen inclusive precios referenciales de varios paquetes informáticos con funciones aparentemente similares, la Compañía Piloto de acuerdo a informes comunicados por su Casa Matriz (Proveedor directo de los servicios de implementación, desarrollo y soporte técnico), tiene conocimiento de que poseen una programación no comparable con otros sistemas que permitan la aplicación de este modelo de reconocimiento.

**Conclusión:** Parámetro cumplido

#### **4.3.5 Vida Útil y Pérdidas por Deterioro (Activación Oracle / NIC 38)**

De acuerdo con lo establecido en los párrafos 88 al 111, la Compañía Piloto deberá establecer la vida útil de sus activos intangibles (Que a su vez vincula el tema de amortización), así como la probabilidad de un deterioro como sigue:

88 Una entidad evaluará si la vida útil de un activo intangible es finita o indefinida y, si es finita, evaluará la duración o el número de unidades productivas u otras similares que constituyan su vida útil. La entidad considerará que un activo intangible tiene una vida útil indefinida cuando, sobre la base de un análisis de todos los factores relevantes, no exista un límite previsible al periodo a lo largo del cual se espera que el activo genere entradas de flujos netos de efectivo para la entidad.

**Análisis para la Compañía Piloto:** La Compañía Piloto ha registrado la activación de *Oracle E-Business Management* considerando una vida útil finita del intangible persé, este debido a que se cumplen varios de los parámetros establecidos en la norma que vinculan el uso de esta herramienta tecnológica dentro del plazo estimado en el contrato de soporte técnico de 6 años, el mismo que inició el 1 de octubre del año 2011 y de acuerdo con lo establecido en el párrafo 106, es aplicable el método de amortización lineal para medir de forma fiable el gasto por uso de Oracle hasta el punto de su retiro.

Adicionalmente considerando lo establecido en el párrafo 97, la Compañía Piloto se halla en la obligación de realizar un análisis anual de cualquier pérdida o indicio de pérdida provocada por deterioro en el sistema operativo financiero, situación que para mayor detalle debe ser revisada y analizada de acuerdo a los parámetros establecidos en la NIC 36 “Pérdidas por deterioro de valor”

**Conclusión:** Parámetro cumplido

#### **4.3.6 Parámetros de Revelación (Activación Oracle / NIC 38)**

De acuerdo con lo establecido en los párrafos 118 al 128, la Compañía Piloto deberá revelar ciertos aspectos y características de sus activos intangibles dentro de las notas de sus estados financieros bajo NIIF:

118 La entidad revelará la siguiente información para cada una de las clases de activos intangibles, distinguiendo entre los activos que se hayan generado internamente y los demás:

- (a) si las vidas útiles son indefinidas o finitas y, en este caso, las vidas útiles o los porcentajes de amortización utilizados;
- (b) los métodos de amortización utilizados para los activos intangibles con vidas útiles finitas;
- (c) el importe en libros bruto y la amortización acumulada (junto con el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor), tanto al principio como al final de cada periodo;
- (d) la partida o partidas, del estado de resultado integral, en las que está incluida la amortización de los activos intangibles;
- (e) una conciliación entre los valores en libros al principio y al final del periodo, mostrando:
  - (i) los incrementos, con indicación separada de los que procedan de desarrollos internos, aquéllos adquiridos por separado y los adquiridos en combinaciones de negocios;
  - (ii) los activos clasificados como mantenidos para la venta o incluidos en un grupo de activos para su disposición que haya

sido clasificado como mantenido para la venta, de acuerdo con la NIIF 5, así como otras disposiciones;

- (iii) los incrementos y decrementos, durante el periodo, procedentes de revaluaciones efectuadas según se indica en los párrafos 75, 85 y 86, así como de pérdidas por deterioro del valor reconocidas o revertidas en otro resultado integral siguiendo las reglas de la NIC 36 (si las hubiere);
- (iv) las pérdidas por deterioro del valor reconocidas, en el resultado del periodo aplicando la NIC 36 (si las hubiere);
- (v) las reversiones de anteriores pérdidas por deterioro del valor, a lo largo del periodo, de acuerdo con la NIC 36 (si las hubiere);
- (vi) el importe de la amortización reconocida durante el periodo;
- (vii) las diferencias netas de cambio derivadas de la conversión de estados financieros a la moneda de presentación, y de la conversión de una operación en el extranjero a la moneda de presentación de la entidad; y
- (viii) otros cambios habidos en el importe en libros durante el periodo.

119 Una clase de activos intangibles es un conjunto de activos de similar naturaleza y uso en las actividades de la entidad. Los siguientes son ejemplos de clases separadas:

- (a) marcas;
- (b) cabeceras de periódicos o revistas y sellos o denominaciones editoriales;
- (c) programas y aplicaciones informáticas;
- (d) concesiones y franquicias;
- (e) derechos de propiedad intelectual, patentes y otras manifestaciones de la propiedad industrial o derechos de explotación;
- (f) recetas o fórmulas, modelos, diseños y prototipos; y
- (g) activos intangibles en proceso.

Las clases mencionadas arriba pueden ser desagregadas (o agregadas) en otras más pequeñas (más grandes), siempre que ello genere una información más relevante para los usuarios de los estados financieros.

120 La entidad incluirá información sobre los activos intangibles que hayan sufrido pérdidas por deterioro del valor, de acuerdo con la NIC 36, además de la requerida en el párrafo 118(e)(iii) a (v).

121 La NIC 8 exige que la entidad revele la naturaleza y efecto de los cambios en las estimaciones contables que tengan un efecto significativo en el periodo corriente, o que se espera que tengan repercusión significativa en futuros periodos. Estas revelaciones de información pueden surgir por cambios en:

- (a) el periodo de amortización fijado para un activo intangible;
- (b) el método de amortización; o
- (c) los valores residuales.

122 Una entidad revelará también:

- (a) En el caso de un activo intangible con vida útil indefinida, el importe en libros de dicho activo y las razones sobre las que se apoya la estimación de una vida útil indefinida. Al aportar estas razones, la entidad describirá el factor o los factores que han jugado un papel significativo al determinar que el activo tiene una vida útil indefinida.
- (b) Una descripción, el importe en libros y del periodo restante de amortización de cualquier activo intangible individual que sea significativo en los estados financieros de la entidad.

(c) Para los activos intangibles adquiridos mediante una subvención del gobierno y reconocidos inicialmente por su valor razonable (véase el párrafo 44):

(i) el valor razonable por el que se han registrado inicialmente tales activos;

(ii) su importe en libros; y

(iii) si la medición posterior al reconocimiento inicial se realiza utilizando el modelo del costo o el modelo de revaluación;

(d) La existencia y el importe en libros de los activos intangibles cuya titularidad tiene alguna restricción, así como el importe en libros de los activos intangibles que sirven como garantías de deudas.

(e) El importe de los compromisos contractuales para la adquisición de activos intangibles.

123 Cuando la entidad proceda a describir el factor, o los factores, que han jugado un papel importante en la determinación del hecho de que el activo intangible tiene una vida útil indefinida, considerará la lista de los factores del párrafo 90.

## Activos intangibles medidos posteriormente según el modelo de revaluación

124 En el caso de activos intangibles contabilizados por sus valores revaluados, la entidad revelará la siguiente información:

(a) para cada clase de activos intangibles:

(i) la fecha efectiva de la revaluación;

(ii) el importe en libros de los activos intangibles revaluados; y

(iii) el importe en libros que se habría reconocido si los activos intangibles se hubieran medido posteriormente utilizando el modelo del costo del párrafo 74;

(b) el importe del superávit de revaluación, tanto al principio como al final del periodo, que procedan de los activos intangibles, indicando los cambios habidos durante el periodo, así como cualquier restricción para la distribución de su saldo entre los accionistas; y

(c) los métodos e hipótesis significativos empleados en la estimación del valor razonable de los activos.

125 Puede ser necesario, para cumplir con las revelaciones exigidas en el párrafo anterior, proceder a la agregación de las clases de activos

intangibles revaluados. No obstante, las citadas clases no se agregarán si de esta presentación pudieran resultar saldos mixtos, que incluyeran activos medidos según el modelo del costo junto con otros medidos según el modelo de revaluación.

#### Desembolsos por investigación y desarrollo

126 La entidad revelará el importe agregado de los desembolsos por investigación y desarrollo que se hayan reconocido como gastos durante el periodo.

127 Los desembolsos por investigación y desarrollo incluirán todos los que sean directamente atribuibles a las actividades de investigación y desarrollo, (véanse los párrafos 66 y 67, donde figuran las indicaciones sobre los tipos de desembolsos que se pueden incluir para cumplir los objetivos de las exigencias informativas señaladas en el párrafo 126).

#### Otra información

128 Se aconseja, pero no se exige, que las entidades aporten la siguiente información:

- (a) una descripción de los activos intangibles completamente amortizados que se encuentren todavía en uso; y

(b) una breve descripción de los activos intangibles significativos controlados por la entidad, pero que no se reconozcan como activos por no cumplir los criterios de reconocimiento fijados en esta Norma, o porque fueron adquiridos o generados antes de que tuviese vigencia la versión de la NIC 38 Activos intangibles emitida en 1998.

**Conclusión:** Parámetro cumplido

La Compañía Piloto deberá incluir los temas de revelación aplicables descritos en los párrafos anteriores considerando la realidad financiera del grupo de activos intangibles que mantiene registrados en sus libros contables así como los criterios de definición, medición, reconocimientos, vidas útiles, probables deterioros futuros, entre otros según corresponda.

#### 4.4 PRINCIPALES EFECTOS EN LOS EEEF DE LA COMPAÑÍA PILOTO POR LA APLICACIÓN DE NIC 38 EN ACTIVACIÓN DE SOFTWARE OPERATIVO FINANCIERO

Los principales efectos en las diferentes cuentas y grupos de cuentas de los estados financieros de la Compañía Piloto son los siguientes:

##### 4.4.1 Activos no Corrientes

De acuerdo con lo establecido en la norma previamente desarrollada, el primer impacto de la adecuada aplicación de la NIC 38 en la activación del sistema

operativo financiero Oracle, se refleja en la activación del intangible como parte de los activos no corrientes de la Compañía Piloto, en una línea posterior a los activos fijos y dotándole de características que ha cumplido para adoptar dicha clasificación, así como identificabilidad, control y beneficios económicos futuros.

#### **4.4.2 Impuestos Diferidos**

Los impuestos diferidos, determinados por la existencia de diferencias temporarias entre los valores contables y fiscales, determinó la creación de un pasivo por impuesto diferido, el mismo que de acuerdo a lo establecido en la NIC 12 representa una deducibilidad en el tiempo que podrá ser recuperada por la Compañía Piloto.

#### **4.4.3 Participación a Trabajadores**

Uno de los efectos en el estado de resultado integral de la compañía Piloto, se relaciona con la determinación del adecuado gasto en el periodo por amortización del activo intangible, que en caso de no haber sido considerada podría haber determinado un menor valor de utilidad para los trabajadores de la Compañía Piloto en el año de aplicación (Año 2011). El efecto en el valor total de participación a trabajadores del año 2011, en caso de que *Oracle E-Business Management* no fuera activado de acuerdo con NIC 38, hubiese representado aproximadamente US120 mil dólares no declarados y cancelados (Considerando que la Compañía cuenta como menos de 60 empleados, serían

aproximadamente US\$2 mil dólares menos en las utilidades por cada trabajador).

#### **4.4.4 Utilidad del Ejercicio y Patrimonio neto de los Accionistas**

De forma igualmente importante que en el tema anteriormente desarrollado, la Compañía Piloto mediante la apropiada aplicación de NIC 38 en la activación de *Oracle E-Business Management*, refleja como uno de los efectos en el estado de resultado integral, un adecuado gasto del periodo por amortización del activo intangible, que en caso de no haber sido considerado como tal, podría haber determinado una menor utilidad neta en la Compañía Piloto. El efecto en el valor total de las utilidades netas del año 2011, en caso de que *Oracle E-Business Management* no fuera activado de acuerdo con NIC 38, hubiese representado aproximadamente US\$800 mil dólares en menor valor de las mismas y a su vez un impacto en los indicadores financieros de rentabilidad operativa y neta.

De manera consecuente al tema analizado en el párrafo anterior, se vincula un efecto final dentro del patrimonio neto de los accionistas, quienes son los propietarios y principales revisores de los resultados operativos y netos obtenidos en el periodo actual, ellos a su vez serán quienes tomen las decisiones en cuanto a la practicidad y oportunidades derivadas de este proceso de aplicación contable.

#### 4.4.5 Revelación

La Compañía Piloto, deberá dar cumplimiento a lo establecido en la norma que se relaciona a los principales asuntos de revelación relacionada con *Oracle E-Business Managemet* como componente principal de los activos intangibles de la Sucursal al 31 de diciembre del 2011.

#### 4.5 DIFERENCIAS Y EFECTOS ENTRE LA ACTIVACIÓN DEL SOFTWARE OPERATIVO FINANCIERO BAJO NIIF Y NEC

En cuanto a las diferencias por la aplicación de la NIC 38 “Activos Intangibles”, a comparación de la NEC 25 (norma anteriormente aplicada dentro de las normas ecuatorianas de contabilidad), existen diferencias relacionadas con los aspectos de reconocimiento, medición, revelación y otros efectos derivados de al considerar otras normas relacionadas de forma indirecta con la aplicación de esta norma (Ej: NIC 12 “Impuestos Diferidos”, NIC 36 “Deterioro del valor de los Activos”).

A diferencia de lo que dicta la NEC 25, de acuerdo a lo establecido en la Norma Internacional de Contabilidad NIC 38 “Activos Intangibles”, adicionalmente a los temas tratados en el párrafo anterior, se hace referencia a la necesidad de enfatizar y profundizar en los parámetros de reconocimiento y medición para calificar a los activos como intangibles, así como a la información a ser revelada dentro de las notas a los estados financieros (Como parte del juego completo de estados financieros), que busca reflejar de manera más profunda varios aspectos en cuanto a la evolución y utilización del intangible por parte de la Compañía Piloto.

#### 4.6 PRINCIPALES EFECTOS EN LOS ESTADOS FINANCIEROS DE AÑOS POSTERIORES A LA APLICACIÓN DE NIC 38 EN LA COMPAÑÍA PILOTO

En base a un análisis de los EEFF de la compañía, podemos determinar los efectos principales de la aplicación de NIC 38 a ser considerada en los años subsiguientes de su aplicación inicial:

- Durante el tiempo de amortización del activo intangible la Compañía Piloto reflejará un gasto proporcional determinado en forma lineal durante los años de amortización estipulados y en que efectivamente se dará uso y aplicación de este paquete informático. Por esta razón, financieramente el rubro de Activos Intangibles deberá considerarse con un impacto fijo para cada periodo en costos y gastos administrativos para la Compañía Piloto, que de acuerdo a un análisis ponderado de los beneficios esperados para los centros de costos deberá distribuirse apropiadamente.
- Así como se ha analizado el tema de la amortización del Activo Intangible (Que es un rubro fijo y determinado de manera proyectada en una base lineal sobre el tiempo esperado de utilización de Oracle), es importante considerar posibles efectos posteriores en los estados financieros de la aplicación de la NIC 38 al realizar la evaluación de un posible deterioro del software. Este escenario sugiere una hipótesis de que ya no se encuentre aplicable en el tiempo restante de uso estimado las aplicaciones informáticas adquiridas y por tales motivos sea necesario reconocer perdidas en el estado de resultado integral.

- Otro de los efectos evaluados en años posteriores a esta importante activación se relaciona con el adecuado manejo del gasto por amortización en tanto y cuanto se ha sustentado apropiadamente el uso de este activo como “intangible”, sin olvidar que la Compañía de ser el caso que por desconocimiento o aplicación inapropiada hubiese reconocido un gasto en el año 2011 por US\$ 850 mil, situación que hubiese determinado un impacto tanto para los propietarios de la Compañía Piloto, así como para los empleados y trabajadores (Debido a que la antes de participación e impuestos generada por la Compañía se hubiera visto determinada por un valor inferior en aproximadamente US\$800 mil dólares). Consecuentemente las razones financieras de rentabilidad y apalancamiento serían de igual forma distorsionadas a la realidad financiera en la fecha de cierre de los estados financieros bajo NIIF.
- Finalmente y no menos importante otro de los aspectos a ser considerados por la administración de la Compañía Piloto en los años siguientes deberá ser la evolución con respecto a los impuestos diferidos generados en la activación del software “Sistema Oracle”, considerando lo determinado en la NIC 12, sin olvidar que las Normas Internacionales de Contabilidad deben ser evaluadas en conjunto con las normas de los organismos de regulación hidrocarburífera, legislación tributaria, decretos ejecutivos y resoluciones emitidas para la República del Ecuador vigentes, considerando durante los años subsecuentes cualquier reforma en los mismos.

Los párrafos anteriormente desarrollados deberán ser en conjunto evaluados y considerados dentro de los presupuestos financieros anuales de la Compañía Piloto durante el tiempo de amortización y uso del *Oracle E-Business Management*, para generar expectativas reales principalmente en cuanto al gasto anual que representarán para los centros de costo que absorberán dichos rubros.

## 5 CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

### 5.1 CONCLUSIONES

- En la actualidad el lenguaje financiero que unifica a los mercados mundiales son las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, cuya implementación para la Compañía Piloto permitirá que su información financiera pueda ser consolidada bajo NIIFS de forma automática con Casa Matriz, y a su vez permitirá a los accionistas una apropiada dirección y toma de decisiones al comparar los estados financieros con otras sucursales y compañías competidoras de todo el mundo fácilmente.
- El procesos de conversión a Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y aplicación de Normas Internacionales de Contabilidad como en este caso la NIC 38 en la activación de Oracle, requieren de un completo análisis de los estados financieros, notas a los estados financieros (incluyen bases de preparación, políticas contables y estimaciones), o cuentas específicas, así como una marcada colaboración de los empleados del área contable financiera de la Compañía para el análisis respectivo y documentación apropiada de la información respaldo de dichos procesos.
- Se identificaron impactos de nivel medio y bajo tanto en la comparación de indicadores financieros de la Compañía Piloto como en las cuentas contables

tras la implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, considerando que los impactos más fuertes a nivel de cuentas contables se generaron en propiedades, muebles y equipos, impuestos diferidos y el patrimonio (por ser el grupo contable al que se afectaron todos los ajustes en el año base para implementación NIIF).

- Los efectos e impactos generados por la implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera en los estados financieros pueden variar en cada compañía, sin embargo la referida aplicación muestra la fotografía del estado real en que se encuentra cada una de ellas, clarificando el panorama para la oportuna toma de decisiones de la alta gerencia.
- La aplicación de la NIC 38 “Activos Intangibles” así como cualquier otra Norma Internacional de Contabilidad requiere para la Compañía de un análisis teórico práctico que se origine verificando inicialmente el cumplimiento de los parámetros de definición y reconocimiento así como el posterior desarrollo de cada punto en los que se determinen métodos de medición, evaluación posterior y revelación dentro de los estados financieros. Toda la información que es sujeto de análisis y conclusión debe ser documentada y archivada apropiadamente.

## 5.2 RECOMENDACIONES

- La Compañía Piloto al ser una empresa de servicios petroleros complementarios, durante el proyecto ha demostrado tener importantes

ventajas de desarrollo tecnológico que deben ser encaminados operativa y financieramente a una mejor estructuración en cuanto a políticas de crédito, proyección de abastecimientos y adquisiciones, siempre enmarcados dentro del cumplimiento de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

- Verificar la adecuada configuración en el sistema operativo financiero *Oracle E-Business Management* de los procesos de elaboración y reporte de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF por parte de los miembros de la Compañía Piloto.
- Actualización y capacitación constante para el personal de la Compañía Piloto en cuanto a cambios y nuevas enmiendas a las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, así como en las reformas a la normativa hidrocarburífera y tributaria de la República del Ecuador.
- Mantener un archivo general que documente apropiadamente toda la información del proceso de implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, así como el caso particular de la aplicación de NIC 38 en la activación de *Oracle E-Business Management*.

## BIBLIOGRAFÍA

1. ARGENTINA. ORACLE. ([www.oracle.com](http://www.oracle.com))
2. BANCO CENTRAL DEL ECUADOR - BCE ([www.bce.fin.ec](http://www.bce.fin.ec))
3. DELOITTE. (2012) **IFRS - IGaap**. USA.
4. HERNÁNDEZ, S. (2003). *Metodología de la investigación*. México.
5. NORMA INTERNACIONAL DE CONTABILIDAD - NIC 38. *Activos Intangibles*.
6. PORTER, M. (2002). *Estrategia Competitiva*. México: Editorial CECSA.
7. SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS. ([www.supercias.gov.ec](http://www.supercias.gov.ec))
8. [www.slb.com](http://www.slb.com)
9. [www.slb.com/services/miswaco](http://www.slb.com/services/miswaco)

# **ANEXOS**

## Resumen del Impuesto Diferido en la Compañía Piloto

Al 31 de Diciembre del 2009, 2010 y 2011

2010

<b>Activo por Impuesto Diferido:</b>	<b>Saldo Inicial</b>	<b>Mov. del año</b>	<b>Ajuste por cambio de tasa</b>	<b>Saldo Final</b>
Activo por Impuesto Diferido derivado de <b>Diferencias Temporales</b>	1.496.580	356.316	(142.872)	1.710.024
Activo por Impuesto Diferido derivado de <b>Pérdidas Tributarias</b>	-			-
Pasivo por Impuesto Diferido derivado de <b>Diferencias Temporales</b>	-			-
<b>Total</b>		<b>356.316</b>	<b>(142.872)</b>	<b>1.710.024</b>

2011

<b>Activo por Impuesto Diferido:</b>	<b>Saldo Inicial</b>	<b>Mov. del año</b>	<b>Ajuste por cambio de tasa</b>	<b>Saldo Final</b>
Activo por Impuesto Diferido derivado de <b>Diferencias Temporales</b>	1.710.024	659.034	(120.169)	2.248.890
Activo por Impuesto Diferido derivado de <b>Pérdidas Tributarias</b>	-			-
Pasivo por Impuesto Diferido derivado de <b>Diferencias Temporales</b>	-			-
<b>Total</b>		<b>659.034</b>	<b>(120.169)</b>	<b>2.248.890</b>

**Registro Contable por Aplicacion NIC 12**

<b><u>Año 2009</u></b>	<b>Débito</b>	<b>Crédito</b>
<b>Activo por impuesto diferido</b>	1.496.580	
<b>Utilidades retenidas</b>		1.496.580
<b><u>Año 2010</u></b>		
<b>Activo por impuesto diferido</b>	356.316	
<b>Gasto Impuesto Renta</b>		356.316
<b>Gasto Impuesto Renta</b>	142.872	
<b>Activo por impuesto diferido</b>		(142.872)
<b><u>Año 2011</u></b>		
<b>Activo por impuesto diferido</b>	659.034	
<b>Gasto Impuesto Renta</b>		(659.034)
<b>Gasto Impuesto Renta</b>	120.169	
<b>Activo por impuesto diferido</b>		(120.169)