

The page features a decorative graphic on the right side consisting of three overlapping blue circles of varying sizes, arranged vertically. Two thin blue lines intersect at the top left and extend diagonally across the page, framing the circles and the text area.

# **Análisis explicativo a las revelaciones de NIC 16, Caso de empresas pertenecientes al Índice de Consumo**

*1° Seminario Metropolitano de Estudiantes de  
Contador Público y auditor*

**Autores: Walter Javier Pacheco P. y Cristian Alexis Peña J.  
Universidad de Chile  
03/06/11**

## **ÍNDICE.**

<b>INTRODUCCIÓN.</b>	<b>2</b>
<b>1. MARCO TEÓRICO.</b>	<b>4</b>
<b>2. METODOLOGÍA.</b>	<b>11</b>
<b>2.1 Descripción de la muestra.</b>	<b>11</b>
<b>2.2 Ítems y características.</b>	<b>14</b>
<b>3. RESULTADOS.</b>	<b>19</b>
<b>3.1 Análisis al 31 de Diciembre 2008.</b>	<b>19</b>
<b>3.2 Análisis al 31 de Diciembre 2009.</b>	<b>21</b>
<b>3.3 Análisis al 31 de Diciembre 2010.</b>	<b>23</b>
<b>3.4 Análisis comparativo entre 2008, 2009 y 2010.</b>	<b>25</b>
<b>4. CONCLUSIONES.</b>	<b>28</b>
<b>FUENTES DE CONSULTA.</b>	<b>30</b>

## **RESUMEN.**

El presente trabajo busca mostrar una comparación entre la normativa chilena y las normas de contabilidad internacional en lo referente a las revelaciones asociadas a la NIC 16 de los estados financieros. Para ello se realizó un análisis de contenido de la información pública suministrada por el grupo de empresas del índice de consumo, que contó tanto con información previa a la implementación como de períodos posteriores. Los resultados entregados por los análisis anuales y comparativos entre los diversos años nos presentan argumentos sólidos para concluir que las sociedades al revelar bajo IFRS presentan un considerable aumento en cuanto a la cantidad y calidad de la información con respecto a la normativa chilena.

## **INTRODUCCIÓN.**

Es cuantioso lo que se ha hablado acerca de la convergencia contable en Chile y el mundo, si hasta antes de la implementación de las normas internacionales ya se hacían estudios acerca de las consecuencias que ésta podría tener en los diferentes estados financieros. Hoy a más de dos años de comenzado el reto de las Normas Internacionales de Información Financiera (IFRS, por sus siglas en inglés) se cuenta con una amplia gama de información empresarial confeccionada en nuestro país bajo el estándar internacional.

El desafío radica en que expertos contables, contadores auditores y profesionales financieros cambien su modelo mental de valorizar ciertos hechos económicos pasando de una valoración de costo a una económica.

Se han producido variadas interrogantes respecto a los posibles efectos en la información financiera después de la implementación de las IFRS, algunas de ellas son: ¿Disminuirá el patrimonio de las empresas? ¿Repercutirá más en algunas que en otras? ¿Serán ajustes muy complejos? ¿Qué pasará con el activo fijo de las empresas?

Es hora de empezar a responder algunas preguntas que agobiaron en su momento a algunos y siguen abrumando a otros.

Es deber de nosotros como estudiantes de contabilidad y auditoría analizar, buscar las respuestas a estos cuestionamientos, cumpliendo de esta forma nuestro rol social relacionado a dar fe de la transparencia y buenas prácticas de las organizaciones.

Enmarcados en este contexto se presenta este trabajo para el primer Seminario Metropolitano de Estudiantes Universitarios de Contador Público y Auditor organizado por la Universidad de Santiago de Chile y el grupo de investigación Bosch y Vargas, el objetivo de esta investigación es mostrar una comparación entre la normativa chilena y las NIC en lo referente al contenido de los estados financieros y específicamente a la información que presentan de los activos fijos o, según IFRS, de Propiedades, Plantas y equipos (PPyE). Para lo anterior se realizará un análisis de contenido de la información suministrada de los EEFF por un grupo de empresas cotizadas.

Para desarrollar la investigación de manera completa e informada, es importante considerar la literatura que se ha utilizado respecto al tema tanto a nivel nacional como internacional. La convergencia de empresas chilenas a llevar contabilidad bajo las IFRS, y la importancia del activo fijo como un significativo rubro de balance, hace que se hayan efectuado numerosas investigaciones sobre el tema. Se ha diferenciado el alcance de estos estudios principalmente en dos aspectos, primero, en cómo se ha llevado la adopción de las nuevas normas en Chile y en el mundo, en lo referido a las causas del cambio, sus consecuencias o las iniciativas observadas, a modo de contextualizar aún más el trabajo, y segundo se analizan en detalle estudios específicos sobre el cambio normativo y las variaciones provocadas en la contabilización del activo fijo, en lo referido a las revelaciones de la NIC 16, punto central del presente análisis.

El presente trabajo se estructura con una revisión bibliográfica de los estudios nacionales e internacionales relacionados con el tema. Posteriormente se expone la metodología de trabajo, se hace una descripción de la muestra utilizada y de los resultados obtenidos, para finalizar con las conclusiones e implicancias del presente trabajo.

## **1. MARCO TEÓRICO.**

La transición de normas chilenas a las IFRS ha sido objeto de variados estudios e investigaciones. De partida, ha existido desde hace años la preocupación en las empresas por informarse sobre este tema, de hecho en una presentación preparada por Deloitte “IFRS, el desafío de la convergencia” (Mayo 2006) se expresa el esfuerzo del Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) por desarrollar un conjunto de Normas internacionales para la Información Financiera que redujeran los costos de preparación de la información debido a las diferencias en los principios contables existentes en ese momento, con el fin de manejar información de alta calidad, transparente y comparable, que permita tomar decisiones económicas con buen fundamento. Al estar presente tal necesidad es que surgen las normas IFRS o NIIF por sus siglas en español. En el trabajo recién citado se presentan también las primeras iniciativas de implementación en el mundo, señalando a la Unión Europea la cual obligó a los grupos económicos que cotizan en los mercados de valores que proporcionen sus estados financieros consolidados bajo IFRS a partir del 1 de Enero del 2005. Dentro de este proceso podemos decir que las organizaciones manejan de distintas maneras la transición, con variadas iniciativas y específicas metodologías que les permitan llevar a cabo la actualización de la mejor y más eficiente forma. Es el caso presentado por Felipe Contreras Fajardo sobre la implementación de las IFRS en la experiencia de Banco Santander Chile (Buenos Aires, Agosto 2010), en el cual se presenta una cronología comenzada en el 2004 con la adopción IFRS por parte de la casa matriz del Banco Santander en España, luego con la revisión de la NIC 39 (la cual trata el reconocimiento y revisión de instrumentos financieros), posteriormente efectuando el respectivo análisis y planificación, la evaluación sistémica (2007), los nuevos reportes y los EEFF pro-forma (2008), para enfrentar ya en 2009 la adopción de las normas internacionales en Chile. En la presentación se revisan las estrategias tomadas en el camino y los costos asociados a la capacitación de empleados, determinando finalmente que la clave para la adopción exitosa es la adecuada coordinación al interior de la organización y también entre los diferentes actores del mercado como empresas, asociaciones profesionales, supervisores y auditores. Asimismo dentro de este proceso de adopción se considera a la Superintendencia de Valores y Seguros (SVS) como actor principal, es por esto que ya en el congreso ICARE de Abril de 2007, el entonces Superintendente Alberto Etchegaray expuso sobre la adopción de las normas IFRS, diciendo

que la adopción de ellas debe llevarse a cabo de manera integral y definitiva, mostrando entre otros puntos una serie de estadísticas, mencionando que a tal fecha el 18% de las empresas encuestadas preparaba estados financieros bajo IFRS, el 76% consideraba que este cambio permitía mejorar la comparación internacional de los estados financieros y que el 54% de las empresas participantes de la medición consideraba que las mayores complejidades de aplicación estaban en las normas sobre instrumentos financieros, en normas sobre primera aplicación, y en la combinación de negocios y activo fijo, lo que nos interesa particularmente para este estudio reforzando con esto la intencionalidad y relevancia de la investigación que se está llevando a cabo en el presente documento.

Ahora bien, particularmente tomando en cuenta la literatura existente sobre el impacto de la adopción de IFRS en el activo fijo de las empresas, y principalmente en las chilenas, podemos mencionar el estudio de adopción de IFRS en empresas chilenas cotizadas del sector eléctrico (Jara et al. 2009) se concluye que luego de la transición de normativas se produjo, en empresas del sector mencionado, un alza promedio del 37% en el patrimonio neto, incremento que es justificado principalmente por los ajustes realizados a los activos categorizados en Propiedades, Plantas y Equipos (NIC 16) y los Instrumentos Financieros (NIC 39), relacionando esta variación con las revaluaciones utilizadas como costo atribuible del activo. Otro artículo interesante que nos ayuda a vislumbrar la importancia del tema de estudio que nos convoca es el presentado por la revista "Mekano Business", en su edición N° 35 (Enero 2009) referida al impacto de IFRS en los sistemas informáticos. En ella se señala la razón de porqué la Superintendencia de Valores y Seguros aplazó la fecha en la que se solicita a las compañías sometidas a regulación informar bajo normas internacionales, del primer trimestre del 2008 al 31 de Diciembre del 2009; aduciendo el deseo de que direccionaran su actuar en enfrentar la crisis económica mundial, puesto que la volatilidad que existía provocaba dificultades en la evaluación de activos, haciendo en extremo difícil valorarlos razonablemente y cuestionando en ese momento la aplicabilidad del criterio de valor razonable o valor justo que considera la normativa entrante, debido a la falta de liquidez de muchos mercados en ese momento. Pero lo que se intenta exponer en la publicación, y que es por cierto de especial interés nuestro, es que una de las posibles razones de peso que pudo haber considerado la SVS es que el mercado nacional y las empresas que lo componen no alcanzaron a adaptar sus procedimientos tecnológicos para afrontar el cambio, tomando en

consideración las dificultades que se originaron en la transición normativa europea y en la estadounidense vivida por etapas, en cuanto a no proceder con los sistemas informáticos a tiempo; considerando además de todo esto un sondeo efectuado por la SVS a un grupo de empresas nacionales, evidenciando que éstas presentaron en su mayoría una grave preocupación por los costos asociados a la actualización de sus sistemas informáticos. De hecho esta última referencia es muy importante considerando que la Norma Internacional de Contabilidad N<sup>o</sup> 16 utilizada como marco normativo en este trabajo presenta en una de sus secciones tres interpretaciones a esta norma siendo una de ellas la SIC-6, referida a los Costos de Modificación de los Programas Informáticos Existentes, emitida en Mayo de 1998. Adicionalmente se hace mención a los cambios referidos a la corrección monetaria, señalando el Gerente de Proyectos de Mekano, Miguel Arrate, que el punto más álgido de esta conversión tiene que ver con los equipos. Se menciona también la contradicción que se genera al ver que el Servicio de Impuestos Internos continúa exigiendo los estados financieros como de costumbre, es decir, incluyendo corrección monetaria, tomando en cuenta que la normativa entrante pide expresamente no registrar esa cuenta, presentando como probable causa la incertidumbre existente en el organismo estatal sobre el impacto que las nuevas disposiciones supondrán para las recaudaciones, por lo que estimarían prudente generar esta doble contabilidad en las empresas, lo que no es problema para los ERP que se manejan hoy debido a que son capaces de cargar con dos libros contables e igualmente en los sistemas de activos fijos, la complicación según este artículo va por el lado de que en los inventarios el control de existencia no puede registrar en paralelo dos costos simultáneos, debido a que el diseño de los ERP y su arquitectura por construcción no lo permite. Otro estudio es el efectuado sobre los cambios profundos en la contabilidad chilena, considerando como importante el caso del activo fijo (F. Zúñiga, L. Pacheco y J. Díaz, 2009), el cual se acerca mucho a los objetivos que perseguimos con nuestro propio análisis y nos sirve para determinar de modo más correcto qué se ha hecho y qué tipo de revisión se ha efectuado en esta materia. En él se utiliza como metodología de trabajo la revisión bibliográfica existente sobre el tema, ya sea en impacto de las IFRS en Chile como en el cambio de mecanismo de valorización, y se concluye que la nueva estimación de valor a Valor Razonable dista mucho del método de costo histórico que se utiliza en nuestro país, provocando que los informes financieros queden más expuestos a las volatilidades del mercado. Se menciona además como cambio relevante la eliminación de la corrección monetaria, coincidentemente con el artículo de la

revista mencionada poco antes, ya que la nueva normativa contable mundial no considera esta cuenta de resultado a menos que el país presente índices hiperinflacionarios, casi impensado en la situación económica chilena actual. Se deduce como punto final que estos cambios traen como consecuencia impactos en resultados, lo que lleva naturalmente a un cambio en el análisis de la información. El estudio siguiente a considerar es el que pretende una aproximación al impacto de las IFRS en la valoración contable de empresas chilenas cotizadas (Luis Jara S., Leonardo Torres H., Mayo 2009), en el cual se sigue la línea investigativa de averiguar el proceso de adopción de IFRS en esta ocasión en 102 empresas fiscalizadas por la Superintendencia de Valores y Seguros. Se concluye aquí que existe un impacto positivo en el componente Patrimonio de un 12,49%, señalando además la existencia de valores extremos en variaciones de ciertos ítems del balance, como lo son Otros Activos y Pasivos de Largo Plazo, provocadas por la reclasificación de ciertos rubros. Toma relevancia que además de las mencionadas conclusiones en la cuenta patrimonial se señala que también se observaron diferencias positivas y estadísticamente significativas en la presentación de valores como los Activos Fijos Netos o los Pasivos Circulantes. Específicamente se muestra que las variaciones generales de saldos contables de Principios Contables Generalmente Aceptados (PCGA) a IFRS en los Activos Fijos Netos presenta una media de 8,68%, además, se presenta una tabla comparativa que muestra el número de empresas con variaciones negativas, positivas y sin variación, luego de la adopción de las normas internacionales de información financiera, encontrando que existen 29 empresas con variación negativa, 52 con un cambio positivo y 21 que se mantuvieron constantes. Otro documento que se ha tomado en cuenta en este marco tiene que ver precisamente con la adopción de IFRS en compañías chilenas, enfatizando en los impactos cuantitativos sobre la información financiera (L. Jara, H: Contreras, 2010), en el cual se buscó cuantificar tanto el tamaño como el origen de las diferencias contables entre normativa chilena e internacional, efectuando una comparación entre las observaciones generadas a nivel mundial con la evidencia nacional. Tras los diversos análisis comparativos entre empresas y entre rubros que se presentan, se observó un impacto significativo en la información financiera-contable que presentaron las organizaciones que por mandato comenzaron con IFRS, presentando tendencia al alza en el patrimonio y resultado del ejercicio, así como también se mostró la concordancia entre los hallazgos del citado documento y la literatura existente sobre el tema a nivel internacional. Se suma a tal deducción el hecho que tales diferencias generadas por el transcurso del cambio de normativa

se atribuyen principalmente por los ajustes a los elementos categorizados en Propiedades, Plantas y Equipos (NIC 16) y los Instrumentos Financieros (NIC 39), resultando ser los primeros los más significativos, siendo determinantes en esto las revaluaciones utilizadas como costo atribuible del activo y la revaluación a valor razonable. El valor que nos entrega el mencionado trabajo también incluye la amplia muestra de 206 empresas chilenas que comenzaron a aplicar norma internacional a partir del 01 de Enero de 2009 y el 01 de Enero de 2010, puesto que se generó un grupo de compañías muy extenso para el análisis. Se considera también en esta revisión el documento elaborado por Ernst & Young (2008), el cual deja de manifiesto las notorias variaciones en los activos fijos tras la implementación de la normativa entrante. Tomando en cuenta una muestra de 103 empresas que reportaron al 01 de Enero de 2008 el efecto patrimonial de aplicar IFRS, permitiendo proyectar en ese entonces que ellas migrarán sus reportes financieros en el 2009. Se concluyó que alrededor del 50% reportó que su patrimonio disminuyó entre 0 y 25%, y un 30% de estas empresas mostró que aumentó su patrimonio entre 0 y 25%, considerando que los efectos más significativos que provocaron la disminución están relacionados con el activo fijo. Además se menciona que los dos incrementos mayores en patrimonio son dos compañías del sector eléctrico con aumentos entre 150% y 175%, argumentando nuevamente que estos extremos tienen relación con la valorización de sus activos fijos. Evidencia también es la que encontramos en el texto que trata la modelación de la NIC 36 (Deterioro del Valor de los Activos) en sociedades anónimas abiertas con baja presencia bursátil (L. Jara, L. Torres y H. Contreras, 2009), el cual nos presentó una propuesta de modelamiento más bien general pero muy clara para la determinación del deterioro de valor, profundizando en la complejidad que trae consigo la aplicación del test de deterioro. Tras concluir que el modelo es un gran aporte en la determinación cuantitativa del deterioro de valor y que el alcance de éste se puede ampliar a empresas no cotizadas que revelan contabilidad bajo IFRS, uno de los aspectos más destacables que nos señala este documento tiene que ver con la observación efectuada a las magnitudes en términos relativos de los rubros correspondientes al activo fijo (semejante a propiedades, plantas y equipos), activo intangible y la plusvalía comprada de una muestra de 23 empresas cotizantes en el mercado bursátil chileno, concluyendo que muchas de ellas poseen una relación muy grande de activos fijos netos sobre sus activos totales, llegando a encontrar que incluso empresas como Telsur muestran un factor de 0,8 en la relación recién mencionada, o que organizaciones como Infodema, CTC-A e Inforsa los activos fijos netos

superan el 70% de los activos totales; entregando evidencia empírica y concreta de la importancia del rubro que es objeto de nuestro estudio. También se ha considerado relevante la investigación realizada sobre la primera aplicación del modelo de revalorización para elementos del activo fijo según NIC/NIIF (L. Jara, 2007) la cual se centra, del mismo modo que citas antecesoras, en el predominio del activo fijo en el abanico contable de empresas analizadas que cotizan en el mercado nacional. En este caso luego de efectuadas las correspondientes comparaciones, aplicaciones y análisis, finalmente se determina, entre otros puntos, que para empezar las empresas no sufrirán los impactos del cambio al unísono, debido a los diferentes períodos en los que comenzaron la conversión (al diferenciar entre empresas no fiscalizadas con contabilidad completa, empresas con mayor presencia bursátil, otras empresas no emisoras, etc.), y también que los administradores deberán definir en dos momentos la utilización del modelo de revalorización para los componentes del activo fijo: al momento de la transición y luego en la definición de la política contable definitiva a utilizar en la valoración posterior de los elementos del activo fijo. Uno de los textos atinentes a nuestra investigación es el ya citado sobre los cambios profundos en la contabilidad chilena, en especial con el activo fijo (F. Zúñiga, L. Pacheco y J. Díaz, 2009). Aquí además de lo que se ha mencionado en líneas anteriores, destacamos el ítem relacionado a la importancia de las notas explicativas en este proceso, las cuales son parte esencial del trabajo que hemos desarrollado puesto que juegan un rol protagónico en la contabilidad llevada por las organizaciones al explicar los procedimientos aplicados para la valoración de los bienes de las empresas. Se expresa que, bajo ciertas condiciones, el precio de mercado sería el Valor Razonable del activo, ya que así se encontraría libre de sesgo, pero en el caso que no exista tal valor de mercado o lisa y llanamente no haya mercado en el cual capturar el precio, este Valor Razonable puede mostrar subjetividad en el cálculo de flujos esperados, tasas de descuento y otros, facilitando la “contabilidad creativa”, por lo que las notas explicativas son un respaldo para el usuario al mostrar los criterios o parámetros ocupados en la revaluación, los cuales ciertamente tienen repercusiones en resultados y/o patrimonio. En el Boletín Informativo de KPMG sobre NIIF para las PYMES (Enero 2011), un apartado emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad IASB, el cual señala que esta NIIF PYME es una normativa que simplifica y minimiza el grado de complejidad de las Normas Internacionales de Información Financiera Vigentes. En este caso se menciona que las revelaciones contenidas en las notas a los EEEF se reducen sustancialmente, facilitando además los

métodos de medición y reconocimiento de los rubros del balance general. En especial de este texto destacamos dos simplificaciones de esta NIIF para PYMES, las cuales son atinentes a nuestro estudio; en primer lugar, en cuanto a la revaluación del activo fijo, la normativa PYME establece una política de método costo menos depreciación acumulada únicamente, mientras que la NIC 16 de PPyE otorga la opción de escoger entre modelo del costo o el modelo de revaluación. En segundo lugar, es trascendente que las revelaciones en NIIF PYMES han sido disminuidas a 300 aproximadamente, mientras que la normativa general requiere 3000. Siguiendo por la línea de las notas, nombramos una publicación de la Universidad de Santiago de Chile en la cual se entregan las pautas para entender los EEFF bajo IFRS (Juan F. N. Ivanovich). En él, se incluye como uno de los puntos centrales de la guía la gran exigencia de las revelaciones o notas a los estados financieros, dando a entender la responsabilidad del auditor en validar la información entregada por la organización con observancia de las normas contables, señalando la necesidad de establecer regulaciones a las competencias de las tasaciones o valuaciones o ser responsable en la determinación de los valores razonables, entre otros.

Podemos decir en definitiva, y luego de revisar la literatura sobre la cual tuvimos acceso, que las variaciones contables en los activos fijos son un interesante objeto de estudio, por lo que el trabajo desarrollado en las siguientes páginas contribuye a entender el concepto de las revelaciones a los EEFF bajo IFRS.

## 2. METODOLOGÍA.

Por lo extenso del tema resulta difícil incluir en este análisis a todas las empresas de las cuales se tiene información pública, por lo que se ha seleccionado un sector de la economía que es el sector consumo que cotiza en bolsa.

Se eligió el sector consumo y las características de la revelación del activo fijo en primer lugar porque no hay una literatura específica extensa referente al impacto en la industria del consumo, por lo que abordar este tema resulta creativo y de aporte a posteriores investigaciones. En segundo lugar, puntualizamos en las características del activo fijo por ser una cuenta históricamente relevante en cuanto al porcentaje que representa del activo total, situación transversal a todas las industrias.

### 2.1 Descripción de la muestra.

La muestra seleccionada se encuentra compuesta por empresas del sector consumo chileno que cotizan en el mercado bursátil y que presentaron información financiera en los períodos anuales 2008, 2009 y 2010 (véase cuadro 1).

Cuadro 1	
Entidades que componen la muestra seleccionada	
Nombre de la empresa	NEMO
Embotelladora Andina S.A. Serie B	ANDINA-B
Compañía Pesquera Camanchaca S.A.	CAMANCHACA
Compañía de Cervecerías Unidas S.A.	CCU
Viña Concha y Toro S.A.	CONCHATORO
Coca-Cola Embonor S.A. Serie B	EMBONOR-B
Empresas Iansa S.A.	IANSA
Invertec Pesquera Mar de Chiloé S.A.	INVERMAR
Multiexports Foods S.A.	MULTIEFOODS
Viña San Pedro Tarapacá S.A.	SAN PEDRO
Watts S.A.	WATTS

Fuente: elaboración propia

Estas empresas pertenecen al índice bursátil consumo, el cual agrupa a las 10 empresas de este sector con mayor presencia bursátil. En Chile, para las empresas que cotizan en bolsa, se definió el proyecto de convergencia a las IFRS como un proceso por etapas, las compañías de la primera etapa debían cumplir con la normativa internacional a partir del 1° de enero del 2009. La segunda etapa tuvo como fecha de inicio el 1° de enero del 2010 y la última etapa el 1° de enero 2011.

De las diez sociedades de la muestra al término del 2008, nueve de ellas presentaron bajo Norma Chilena, ya que Compañía Pesquera Camanchaca S.A. no había colocado acciones en la bolsa. Al 31 de diciembre del siguiente período contable ocho entidades presentaron estados financieros bajo IFRS, ya que la empresa Multiexports Foods S.A. todavía seguía informando bajo norma nacional y la Compañía Pesquera Camanchaca S.A. todavía no era sociedad anónima abierta. Al final del 2010 la totalidad de las empresas analizadas presentaron estados financieros bajo normativa internacional (véase cuadro 2).

Cuadro 2			
Tipos de normativa utilizada en la elaboración y presentación de estados financieros			
Nombre de la empresa	31/12/2010	31/12/2009	31/12/2008
Embotelladora Andina S.A. Serie B	IFRS	IFRS	NCh
Compañía Pesquera Camanchaca S.A.	IFRS	-	-
Compañía de Cervecerías Unidas S.A.	IFRS	IFRS	NCh
Viña Concha y Toro S.A.	IFRS	IFRS	NCh
Coca-Cola Embonor S.A. Serie B	IFRS	IFRS	NCh
Empresas Iansa S.A.	IFRS	IFRS	NCh
Invertec Pesquera Mar de Chiloé S.A.	IFRS	IFRS	NCh
Multiexports Foods S.A.	IFRS	NCh	NCh
Viña San Pedro Tarapacá S.A.	IFRS	IFRS	NCh

NCh = Norma Chilena

IFRS = International Financial Reporting Standards

Fuente: elaboración propia

Para recoger información se accedió a la página de la SVS para tener acceso a las Fichas Estadísticas Codificadas Uniformes (FECU) de las empresas de la muestra para el período 2008. Además de los estados financieros bajo IFRS de los períodos anuales 2009 y 2010.

Se procedió a recolectar datos de los estados financieros de las empresas para el 2008, 2009 y 2010. Se dio énfasis en identificar parámetros comparables de Propiedad, Planta y equipo (PPyE) entre empresas según norma chilena como por ejemplo, si informan de la ubicación de su PPyE, si los clasifican como terrenos, construcciones, infraestructura o maquinarias, si se explica la depreciación, si es que existe mayor valor por retasación técnica, si se explican otros activos fijos, si presentan notas de activo fijo, si presentan anexos explicando el activo fijo y si poseen seguros, desmantelamiento, modernización, mantenimiento y si explicaba movimientos del período en esta cuenta.

Los cuadros que se presentan en este trabajo presentan 15 ítems de la PPyE que parecen relevantes para realizar comparaciones entre NCh e IFRS y entre empresas del sector consumo (véase cuadro 3).

Como se trata de un análisis descriptivo el estudio está enfocado en si las empresas cumplen o no con ciertas características de los ítems relevantes, para efectuar una comparación más adelante, las cruces en las tablas representan que la empresa cumple con determinada característica.

Cuadro 3		
Ítems y características con las cuales se evaluará cada empresa		
INFORMA	Ítems	Característica
	1.Estados Financieros	a.Presenta nota de AF b.Presenta anexos
	2.Presencia Nacional	a.Santiago b.Regiones
	3.Presencia internacional	a.Latinoamérica b.EE UU c.Otro país
	4.Registro Inicial	a.Costo histórico b.Valorización
	5.Medición después del reconocimiento	a.Modelo de Revalorización b.Modelo del Costo
	6.Depreciación	a.Depreciación lineal b.Otra c.Explica Depreciación d.No deprecia Terreno
	7.Deterioro	a.Existe deterioro b.Estudia Anual
	8.Vida Útil	a.Rango b.Valor Absoluto c.Estudio vida útil anual
	9.Retasación técnica	a.Mayor Valor b.Menor Valor
	10.Valor Residual	a.Expone el Valor Residual b.Explica como lo obtienen c.Estudio valor residual anual
	11.Costos de desmantelamiento	a.No se considera al inicio b.Si se considera al inicio
	12.Modernización de la PPyE	a.Como mayor costo b.No
	13.Mantenimiento de la PPyE	a.como gastos del ejercicio b.No
	14.Explica	a.Movimientos del Período b.Otros Activos Fijos
	15.Otros	a.Posee seguros b.Esta nota no contiene texto c.Presenta Terrenos d.Presenta Construcciones e.Presenta Obras de Infraestructura f.Presenta Maquinarias

Fuente: elaboración propia

## **2.2 Ítems y características.**

A continuación se procederá a explicar cada ítem comprendidos en la tabla anterior.

### **1. Estados Financieros**

Entre las características que presenta este ítem están:

- a. Presenta nota de Activo Fijo o PPyE: Se refiere a si en el estado financiero analizado existe alguna nota que haga referencia al activo fijo de la empresa.
- b. Presenta anexos: Que simboliza si el estado financiero tiene asociado un anexo referido a la PPyE de la empresa en cuestión.

### **2. Presencia Nacional**

Entre los parámetros que presenta este ítem están:

- a. Santiago: Si la compañía analizada informa que tiene activos fijos ubicados en Santiago.
- b. Regiones: Si la empresa analizada explica que tiene activos fijos ubicados en Regiones.

### **3. Presencia Internacional**

Entre las características que se hacen mención están:

- a. Latinoamérica: Si la firma analizada informa que tiene activos fijos ubicados en Latinoamérica.
- b. EE UU: Si la empresa analizada informa que tiene activos fijos ubicados en Estados Unidos.
- c. Otro país: Si la compañía analizada informa que tiene activos fijos ubicados en otro país.

#### **4. Registro Inicial**

Entre los parámetros que presenta este ítem están:

- a. Costo histórico: Referido a si en el estado financiero de la empresa informa que sus activos fijos son registrados a costo histórico.
- b. Valorización: Referido a si en el estado financiero de la entidad informa que sus activos fijos son registrados a valorización.

#### **5. Medición después del Reconocimiento**

Entre las características que presenta este ítem están:

- a. Modelo de Revalorización: Indica si la sociedad informa en sus estados financieros que para medir la PPyE después del registro utiliza modelo de revalorización.
- b. Modelo del Costo: Hace mención a que la empresa informa en sus estados financieros que para medir la PPyE después del registro utiliza modelo del costo.

#### **6. Depreciación**

Entre los parámetros que presenta este ítem están:

- a. Depreciación Lineal: Esta característica nos habla de que la firma informa en sus estados financieros que utiliza método lineal de depreciación para sus activos fijos.
- b. Otra: Significa que la empresa informa en sus estados financieros que utiliza otro método depreciación para sus activos fijos.
- c. Explica Depreciación: Se refiere a si la compañía analizada explica la forma de depreciar.
- d. No deprecia Terreno: Hace mención a que las empresas informan en sus estados financieros que los terrenos no se deprecian.

## **7. Deterioro**

Entre las características que presenta este ítem están:

- a. Existe Deterioro: Esta característica se refiere a si la entidad informa en sus estados financieros si ha ocurrido deterioro de su PPyE en el período.
- b. Estudio Anual: Significa si la empresa informa en sus estados financieros si estudia anualmente el deterioro de sus activos fijos.

## **8. Vida Útil**

Entre los parámetros que presenta este ítem están:

- a. Rango: Indica si la sociedad informa en sus estados financieros por medio de rangos la vida útil de su PPyE.
- b. Valor Absoluto: Significa si la empresa informa en sus estados financieros como valores absolutos la vida útil de su PPyE.
- c. Estudio anual: Se refiere a que la organización en sus estados financieros informa que realiza ajustes de vida útil anualmente.

## **9. Retasación Técnica**

Entre las características que presenta este ítem están:

- a. Mayor Valor: Esta característica indica que las empresas en sus estados financieros informa que el activo fijo presenta mayor valor de retasación técnica.
- b. Menor Valor: Este parámetro significa que las sociedades en sus estados financieros informa que el activo fijo presenta menor valor de retasación técnica.

## **10. Valor Residual**

Entre los parámetros que presenta este ítem están:

- a. Expone el Valor Residual: Este parámetro hace mención si en los estados financieros de las empresas del sector consumo se informa del Valor Residual de la PPyE como un valor absoluto por tipo de activo fijo.

- b. Explica como lo obtiene: Significa que en los estados financieros se explica cómo calcula cada firma el valor residual.
- c. Estudio Valor Residual anual: Indica si la sociedad menciona en sus estados financieros si calcula el valor residual anualmente.

### **11. Costos de desmantelamiento**

Entre las características que presenta este ítem están:

- a. No se considera al inicio: Esta característica se refiere a que la organización informa que los costos de desmantelamiento no se consideran al inicio de puesta en marcha del activo fijo
- b. Si se considera al inicio: Este parámetro hace mención a que la empresa informa que los costos de desmantelamiento e consideran al inicio de puesta en marcha del activo fijo.

### **12. Modernización de la PPyE**

Entre los parámetros que presenta este ítem están:

- a. Como mayor costo: Esta característica se refiere a que la empresa informa que cuando el activo fijo es modernizado es tomado como mayor costo.
- b. No: Este parámetro hace mención a que la entidad informa en sus estados financieros que la modernización de la PPyE no es tomada como mayor costo.

### **13. Mantenimiento de la PPyE**

Entre las características que presenta este ítem están:

- a. Como gastos del ejercicio: Esta característica significa que la firma informa a través de sus estados financieros que los costos de mantenimiento son tomados como gastos del período.
- b. No: Se refiere a que la empresa informa a través de sus estados financieros que los costos de mantenimiento no son tomados como gastos del período.

## 14. Explica

Entre los parámetros que presenta este ítem están:

- a. Movimientos del período: Este parámetro hace referencia a que la empresa informa a través de sus estados financieros el movimiento del período explicando cómo varió.
- b. Otros Activos Fijos: Significa que las empresas explican en sus estados financieros la composición de la sub-cuenta otros activos.

## 15. Otros

Entre las características que presenta este ítem están:

- a. Posee Seguros: Referido a si la sociedad informa en sus estados financieros que los activos fijos poseen seguros.
- b. Esta nota no contiene texto: Significa que las notas asociadas al estado financiero aparece esta frase.
- c. Presenta sub-cuenta Terrenos: Indica que en los estados financieros se utiliza el nombre genérico terrenos.
- d. Presenta sub-cuenta Construcciones: Se refiere que en los estados financieros se utiliza el nombre genérico construcciones.
- e. Presenta sub-cuenta Obras de Infraestructura: Representa a que en los estados financieros se utiliza el nombre genérico obras de infraestructura.
- f. Presenta sub-cuenta Maquinarias: Significa que en los estados financieros se utiliza el nombre genérico maquinarias.

Cabe destacar que los estados financieros de las empresas analizadas pueden cumplir con más de una característica dentro de un ítem. Por ejemplo en el ítem 1, *Estados Financieros* la empresa puede cumplir con informar nota de Activo Fijo y anexos sin ningún problema ya que estos parámetros no son excluyentes entre sí.

Sin embargo también hay otros ítem en donde las características si son excluyentes entre sí como el ítem 12, Modernización de la PPyE en donde la empresa o informa la modernización del activo como mayor costo o no.

### **3. RESULTADOS.**

Para el 2009 y 2010, los estados financieros presentaban mas información que para el 2008 por lo que además de recolectar los parámetros del 2008 se identificaron características como: método para registrar el activo inicialmente, como media después del reconocimiento, que tipo de depreciación usaban, si existe deterioro, de qué forma presenta la vida útil del activo, si explica valor residual, si se refiere a costos de desmantelamiento, modernización, mantenimiento y si explican movimientos del período en esta cuenta.

Se explican los resultados primero por año en orden de acuerdo a los ítems expuestos en la metodología para luego dar resultados por ítem a través de los 3 años analizados.

#### **3.1 Análisis al 31 de Diciembre 2008.**

El cuadro 4 muestra los resultados para el 2008 que arrojó la investigación.

Se observa que el 100% de las empresas analizadas presentan notas, explicación de cómo obtienen la depreciación.

Del total de empresas, 8 presentaron anexos y explicaron en sus estados financieros de que se compone la sub-cuenta otros activos, 7 sociedades presentaron retasación técnica además esta fue informada con mayor valor, sólo 2 empresas informaron que poseen seguros para sus activos fijos y una empresa presentó en las notas de sus estados financieros la frase *Esta nota no contiene texto*.

Para el 2008 ninguna empresa informó a cerca del deterioro, vida útil, registro inicial, medición después del reconocimiento, valor residual, costos de desmantelamiento, modernización del activo fijo.

Cuadro 4  
Análisis para el periodo anual 2008

Ítems	Característica	ANDINA-B	CAMANCHACA	CCU	CONCHATORO	EMBONOR-B	IANSA	INVERMAR	MULTIFOODS	SAN PEDRO	WATTS	Total	
INFORMA	1. Estados Financieros	a. Presenta nota de AF	x	-	x	x	x	x	x	x	x	9	
		b. Presenta anexos	x	-	x	x	x	x	x	x	x	8	
	2. Precencia Nacional	a. Santiago	x	-	x	x	x	x	x	x	x	3	
		b. Regiones	x	-	-	-	-	-	-	-	-	2	
	3. Presencia internacional	a. Latinoamérica	x	-	-	-	-	-	-	-	-	1	
		b. EE UU	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
		c. Otro país	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	4. Registro Inicial	a. Costo histórico	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
		b. Valorización	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	5. Medición después del reconocimiento	a. Modelo de Revalorización	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
		b. Modelo del Costo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	6. Depreciación	a. Depreciación lineal	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
		b. Otra	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
		c. Explica Depreciación	x	-	x	x	x	x	x	x	x	9	
		d. No deprecia Terreno	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
7. Deterioro	a. Existe deterioro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	b. Estudio Anual	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
8. Vida Útil	a. Rango	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	b. Valor Absoluto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	c. Estudio vida útil anual	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
9. Retasación técnica	a. Mayor Valor	x	-	x	x	x	x	x	x	x	x	7	
	b. Menor Valor	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
10. Valor Residual	a. Expone el Valor Residual	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	b. Explica como lo obtienen	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	c. Estudio valor residual anual	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
11. Costos de desmantelamiento	a. No se considera al inicio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	b. Si se considera al inicio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
12. Modernización de la PPYe	a. Como mayor costo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	b. No	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
13. Mantenimiento de la PPYe	a. como gastos del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	b. No	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
14. Explica	a. Movimientos del Período	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	b. Otros Activos Fijos	x	-	x	x	x	x	x	x	x	x	8	
15. Otros	a. Posee seguros	x	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2	
	b. Esta nota no contiene texto	-	-	-	x	-	-	-	-	-	-	1	
	c. Presenta Terrenos	x	-	-	x	x	x	x	x	x	x	9	
	d. Presenta Construcciones	x	-	-	x	x	x	x	x	x	x	9	
	e. Presenta Obras de Infraestructura	x	-	-	x	x	x	x	x	x	x	9	
	f. Presenta Maquinarias	x	-	-	x	x	x	x	x	x	x	9	

Fuente: elaboración propia

### **3.2 Análisis al 31 de Diciembre 2009.**

La empresa Multiexports Foods S.A. (MULTIEFOODS) no implementó IFRS por lo que sigue informando bajo Norma Chilena.

El cuadro 5 muestra los resultados para el 2009 que arrojó la investigación.

Se observa que el 100% de las empresas presentan notas, anexos, explicación de cómo calcularon la depreciación, mención de no depreciar los terrenos, análisis anual si existe deterioro o no, vida útil a modo de rangos, estudio anual de vida residual, explicación de cómo obtienen el valor residual, contabilización del mantenimiento y modernización de la PPyE como mayor valor.

Del total de empresas, 8 ocupan Modelo de revalorización para medir el activo fijo después del registro inicial, 7 sociedades de la muestra informan que registran a costo histórico cuando registran los activos fijos, 5 compañías explican la composición de la sub-cuenta otros activos, 4 empresas informaron que para calcular la depreciación del activo fijo utilizan el método de depreciación lineal, un tercio de la muestra informó en sus estados financieros que estudia anualmente la vida útil de los activos fijos.

Sólo una empresa informó que tuvo deterioro en sus activos fijos, que posee seguros y ninguna empresa presenta información acerca de la retasación técnica.

Cuadro 5  
Análisis para el periodo anual 2009

Items	Característica	ANDINA-B	CAMANCHACU	CONCHATORO	EMBONOR-B	IANSA	INVERMAR	MULTIEFOODS	SAN PEDRO	WATTS	Total	
INFORMA	1. Estados Financieros	x	-	x	x	x	x	x	x	x	9	
	2. Presencia Nacional	a. Presenta anexos	x	-	x	x	x	x	x	x	x	9
		a. Santiago	x	-	x	x	x	x	x	x	x	1
	3. Presencia internacional	b. Regiones	x	-								1
		a. Latinoamérica	x	-								1
		b. EE UU	-	-								
	4. Registro Inicial	c. Otro país	-	-								
		a. Costo histórico	x	-	x	x	x	x		x		7
	5. Medición después del reconocimiento	b. Valorización	-	-								
		a. Modelo de Revalorización	-	-	x	x	x	x	x	x	x	8
	6. Depreciación	b. Modelo del Costo	-	-								
		a. Depreciación lineal	x	-	x					x		4
		b. Otra	-	-								
		c. Explica Depreciación	x	-	x	x	x	x	x	x	x	9
	7. Deterioro	d. No deprecia Terreno	x	-	x	x	x	x	x	x	x	9
a. Existe deterioro		-	-								1	
b. Estudio Anual		x	-	x	x	x	x	x	x	x	9	
8. Vida Útil	a. Rango	x	-	x	x	x	x	x	x	x	9	
	b. Valor Absoluto	-	-									
	c. Estudio vida útil anual	-	-	x	x				x		3	
9. Retasación técnica	a. Mayor Valor	-	-									
	b. Menor Valor	-	-									
10. Valor Residual	a. Expone el Valor Residual	-	-									
	b. Explica como lo obtienen	x	-	x	x	x	x	x	x	x	9	
	c. Estudio valor residual anual	x	-	x	x	x	x	x	x	x	9	
11. Costos de desmantelamiento	a. No se considera al inicio	x	-	x	x	x	x	x	x	x	9	
	b. Si se considera al inicio	-	-									
12. Modernización de la PPYE	a. Como mayor costo	x	-	x	x	x	x	x	x	x	9	
	b. No	-	-									
13. Mantenimiento de la PPYE	a. como gastos del ejercicio	x	-	x	x	x	x	x	x	x	9	
	b. No	-	-									
14. Explica	a. Movimientos del Periodo	x	-	x	x	x	x	x	x	x	9	
	b. Otros Activos Fijos	x	-	x	x	x	x	x	x	x	5	
15. Otros	a. Posee seguros	x	-					x			2	
	b. Esta nota no contiene texto	-	-									
	c. Presenta Terrenos	x	-	x	x	x	x	x	x	x	9	
	d. Presenta Construcciones	x	-	x	x	x	x	x	x	x	9	
	e. Presenta Obras de Infraestructura	x	-	x	x	x	x	x	x	x	9	
	f. Presenta Maquinarias	x	-	x	x	x	x	x	x	x	9	

Fuente: elaboración propia

### **3.3 Análisis al 31 de Diciembre 2010.**

La compañía CAMANCHACA se incluyó en el índice consumo para este período.

La empresa MULTIEFOODS informó en IFRS para este período.

El cuadro 6 muestra los resultados para el 2010 que arrojó la investigación.

Se observa que el 100% de las empresas analizadas presentan notas, anexos, que las mediciones después del reconocimiento son realizadas de acuerdo al modelo de revalorización, que realizan estudios anuales de deterioro de sus activos fijos, explicación de cómo obtienen el valor residual, registran el mantenimiento de la PPyE como gastos del ejercicio, explicación del movimiento de las cuentas de activo fijo, utilización para depreciar su PPyE el método de depreciación lineal, explicación de cómo calcular la depreciación, mención de no depreciar los terrenos, del no registro al inicio de los costos de desmantelamiento, la vida útil como rangos.

El 90% de las empresas contabilizan la modernización del activo fijo como mayor costo de este, 8 de las 10 sociedades de la muestra informan que el registro inicial de la PPyE es a costo histórico, el 70% de las compañías informaron que realizan estudios anuales a cerca de la vida útil de su PPyE, 7 organizaciones informaron que realizan estudios anuales a cerca del valor residual de la PPyE, 3 de las firmas informaron que sus activos fijos poseen seguros.

Sólo una empresa presenta deterioro, contabilización de la modernización como otro grupo, ubicación en Santiago y ninguna empresa presenta información acerca de la retasación técnica.

Cuadro 6  
Análisis para el periodo anual 2010

Ítems	Característica	ANDINA-B	CAMANCHACA	CCU	CONCHATORO	EMBONOR-B	IANSA	INVERMAR	MULTIFOODS	SAN PEDRO	WATTS	Total	
INFORMA	1.Estados Financieros	a. Presenta nota de AF	x	x	x	x	x	x	x	x	x	10	
		b. Presenta anexos	x	x	x	x	x	x	x	x	x	10	
	2.Prencia Nacional	a.Santiago	x									1	
		b.Regiones	x									1	
	3.Presencia Internacional	a.Latinoamérica	x									1	
		b.EE UU											
		c.Otro país											
	4.Registro Inicial	a.Costo histórico		x	x	x	x	x	x	x	x	x	8
		b.Valorización											
	5.Medición después del reconocimiento	a.Modelo de Revalorización	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	10
		b.Modelo del Costo											
	6.Depreciación	a.Depreciación lineal	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	10
		b.Otra											
		c.Explica Depreciación	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	10
		d.No deprecia Terreno	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	10
7.Deterioro	a.Existe deterioro					x						1	
	b.Estudia Anual	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	10	
8.Vida Útil	a.Rango	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	10	
	b.Valor Absoluto												
	c.Estudio vida útil anual	x	x	x								7	
9.Retasación técnica	a.Mayor Valor												
	b.Menor Valor												
10.Valor Residual	a.Expone el Valor Residual					x		x	x	x	x	10	
	b.Explica como lo obtienen	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	7	
	c.Estudio valor residual anual	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	10	
11.Costos de desmantelamiento	a.No se considera al inicio	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	9	
	b.Si se considera al inicio												
12.Modernización de la PPYE	a.Como mayor costo	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	1	
	b.No												
13.Mantenimiento de la PPYE	a.como gastos del ejercicio	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	10	
	b.No												
14.Explica	a.Movimientos del Periodo	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	10	
	b.Otros Activos Fijos												
15.Otros	a.Posee seguros	x	x						x			3	
	b.Esta nota no contiene texto												
	c.Presenta Terrenos	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	10	
	d.Presenta Construcciones	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	10	
	e.Presenta Obras de Infraestructura	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	10	
	f.Presenta Maquinarias	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	10	

Fuente: elaboración propia

### **3.4 Análisis comparativo entre 2008, 2009 y 2010.**

El cuadro 7 muestra un análisis entre los períodos del estudio que arrojó la investigación.

#### **Mayores semejanzas.**

Los ítems estados financieros, presencia nacional e internacional y otros se mantienen uniformes a través del tiempo al igual que la característica explica depreciación.

#### **Mayores diferencias.**

En el ítem registro inicial se aprecia que en el 2008 las compañías no informaron que su registro inicial era a costo histórico sin embargo en los siguientes años las entidades comenzaron a informar que registraban a costo histórico. En el ítem 5 se muestra que en el 2008 las entidades no informaban a cerca de la medición de activos fijos después del reconocimiento sin embargo en los siguientes años las entidades comenzaron a informar que utilizan el modelo de revalorización. En el ítem de Depreciación se presenta que las sociedades para antes de la aplicación de IFRS no mencionaban el método que utilizan para calcular depreciación, en las columnas 2009 y 2010 se ve la tendencia a informar que utilizan método lineal.

Con respecto a que si informaban la no depreciación de terrenos se ve que en el 2008 no se mencionaba explícitamente pero luego de la implementación de las normas internacionales las empresas mencionan que no deprecian los terrenos. En el ítem 7 se muestra como varía la información que presentan las entidades del índice de consumo, ya que antes de IFRS no mencionaban si realizan estudio anual a cerca del deterioro de activo fijo pero luego de la convergencia de normas las empresas no solo lo mencionan si no que también afirma si es que existe deterioro. En el ítem de vida útil se aprecia los cambios referentes a rango y estudio de vida útil anual, en el 2008 no se informaba acerca de vida útil pero en los siguientes años las entidades exponen estas características en los estados financieros. En el ítem de valor residual existe un cambio de la información a cerca de explicar cómo lo obtienen y si hacen estudio anual de valor

residual. En el 2008 no se informa acerca de estos parámetros pero luego de la convergencia sí se hace. En el ítem 11 se muestra como varío la información presentada con respecto a los costos de desmantelamiento, en el 2008 no se menciona como lo consideran pero luego de la aplicación de las IFRS las entidades exponen que los costos de desmantelamiento no se consideran al inicio. En el ítem de mantenimiento de la PPyE ha habido un cambio en la información presentada a través del tiempo, para el 2008 no se mencionaba la política a cerca de la modernización del activo fijo en cambio para el 2009 y 2010 si. En el ítem 13 se aprecia que hubo cambios con la información referente al mantenimiento de la PPyE, antes de la implementación de la norma internacional las firmas no exponían de cómo contabilizaban el mantenimiento sin embargo para después de la convergencia las entidades informan su política de registrarla como gasto del ejercicio. En el ítem 14 se compara a través del tiempo como ha variado el parámetro movimiento del período y otros activos fijos. En la primera característica vemos que luego de la aplicación de IFRS las sociedades informan acerca del movimiento explicando las causas en contraposición a norma chilena que las entidades no se pronunciaban. En la segunda característica del ítem 14, se presenta que con la norma nacional se explicaba la sub-cuenta otros activos a diferencia de los estados financieros tras la aplicación de IFRS no se explica explícitamente de que se compone esta su-cuenta. En el ítem 9 se presenta como ha variado la información acerca de la retasación técnica del activo fijo, en el 2008 muchas empresas lo mencionaban en sus estados financieros pero luego de la implementación de las NIC ya no se expuso.

Cuadro 7  
Análisis comparativo entre los años del estudio

Ítems	Característica	2008 n=9		2009 n=9		2010 n=10	
1.Estados Financieros	a.Presenta nota de AF	9	100%	9	100%	10	100%
	b.Presenta anexos	8	89%	9	100%	10	100%
2.Precedencia Nacional	a.Santiago	3	33%	1	11%	1	10%
	b.Regiones	2	22%	1	11%	1	10%
3.Presencia internacional	a.Latinoamérica	1	11%	1	11%	1	10%
	b.EE UU		0%		0%		0%
	c.Otro país		0%		0%		0%
4.Registro Inicial	a.Costo histórico		0%	7	78%	8	80%
	b.Valorización		0%		0%		0%
5.Medición después del reconocimiento	a.Modelo de Revalorización		0%	8	89%	10	100%
	b.Modelo del Costo		0%		0%		0%
6.Depreciación	a.Depreciación lineal		0%	4	44%	10	100%
	b.Otra		0%		0%		0%
	c.Explica Depreciación	9	100%	9	100%	10	100%
	d.No deprecia Terreno		0%	9	100%	10	100%
7.Deterioro	a.Existe deterioro		0%	1	11%	1	10%
	b.Estudia Anual		0%	9	100%	10	100%
8.Vida Útil	a.Rango		0%	9	100%	10	100%
	b.Valor Absoluto		0%		0%		0%
	c.Estudio vida útil anual		0%	3	33%	7	70%
9.Retasación técnica	a.Mayor Valor	7	78%		0%		0%
	b.Menor Valor		0%		0%		0%
10.Valor Residual	a.Expone el Valor Residual		0%		0%		0%
	b.Explica como lo obtienen		0%	9	100%	10	100%
	c.Estudio valor residual anual		0%	9	100%	7	70%
11.Costos de desmantelamiento	a.No se considera al inicio		0%	9	100%	10	100%
	b.Si se considera al inicio		0%		0%		0%
12.Modernización de la PPYE	a.Como mayor costo		0%	9	100%	9	90%
	b.No		0%		0%	1	10%
13.Mantenimiento de la PPYE	a.como gastos del ejercicio		0%	9	100%	10	100%
	b.No		0%		0%		0%
14.Explica	a.Movimientos del Período		0%	9	100%	10	100%
	b.Otros Activos Fijos	8	89%	5	56%		0%
15.Otros	a.Posee seguros	2	22%	2	22%	3	30%
	b.Esta nota no contiene texto	1	11%		0%		0%
	c.Presenta Terrenos	9	100%	9	100%	10	100%
e.Presenta Construcciones	d.Presenta Construcciones	9	100%	9	100%	10	100%
	e.Presenta Obras de Infraestructura	9	100%	9	100%	10	100%
	f.Presenta Maquinarias	9	100%	9	100%	10	100%

Fuente: elaboración propia

#### **4. CONCLUSIONES.**

Se ha observado que el proceso de implementación de las normas internacionales de contabilidad en las empresas chilenas ha sido paulatino, sin embargo en la muestra analizada en este trabajo nos podemos dar cuenta que, a excepción de una empresa, todas implementaron IFRS para el período 2009.

Como primer hallazgo podemos decir que en el período contable 2008, coherentemente con el trabajo, muy pocas son las características informadas debido a que aún las empresas no aplicaban la normativa internacional, pudiendo notar que las explicaciones cubiertas, lo son en general, por todas las organizaciones es decir, pocas veces ocurre que algún ítem sea informado por una o dos empresas solamente. Podemos notar que todas las entidades presentan las notas de activo fijo, la explicación de la manera en que calculan la depreciación y que utilizan, para referirse al activo fijo, nombres como terrenos, construcciones, obras de infraestructura y maquinaria.

Se deduce que ya para el período 2009 se vislumbra el cambio de normativa, pudiendo ver que también existe un cumplimiento homogéneo de las características informadas entre las compañías en estudio, y adicional a lo informado en el período anterior, se integra que todas presentan anexos, mención de no depreciar terrenos, estudio anual de deterioro, información de la vida útil como rango, explicación de cómo se obtiene el valor residual, estudio anual del valor residual, costos de desmantelamiento, modernización, mantenimiento, y explicación de movimientos del período.

Luego, para el período 2010, podemos agregar a lo anterior que no todas las empresas estudiadas informan acerca de su modernización de propiedad planta y equipos como mayor costo, es decir, existe una compañía que registra de otra forma.

Siguiendo con el estudio comparativo, se concluye que en el 2008 se hablaba de retasación técnica, situación que en el 2009 y 2010 ya no se utiliza por no ser exigida por las IFRS. Además a esto, en la explicación de otros activos fijos, existe una tendencia a través del tiempo de omitir la explicación de la sub-cuenta otros activos fijos.

Es importante notar que a grandes rasgos las diferencias entre 2008 y 2009 son muy significativas y notorias, dado que antes no se revelaba el registro inicial, la medición después del reconocimiento, algunas características de la depreciación, deterioro, vida útil, valor residual, costos de desmantelamiento, modernización, mantenimiento y explicación de movimientos de activo fijo del período. Por el contrario para un análisis entre 2009 y 2010 se aprecia una clara homogeneidad entre las revelaciones presentadas en los estados financieros.

Se concluye que las empresas al revelar bajo IFRS presentan un considerable aumento en cuanto a la cantidad y calidad de la información con respecto a la normativa anterior como se aprecia en la comparación entre los últimos años con el 2008.

## **FUENTES DE CONSULTA.**

- Presentación Deloitte “IFRS, el desafío de la convergencia”, Mayo de 2006.
- Presentación expositor Sr. Felipe Contreras Fajardo, “Implementación de IFRS, experiencia de Banco Santander Chile”, hecha en Buenos Aires en Agosto de 2010.
- Presentación Sr. Alberto Etchegaray, Ex Superintendente de Valores y Seguros; “Proceso de Adopción de las Normas Internacionales de Contabilidad e Información Financiera: Situación actual, consulta a emisores y pasos a seguir”, Congreso ICARE Abril de 2007.
- Documento “Adopción de IFRS en empresas chilenas cotizadas del sector eléctrico, énfasis en los impactos en la valoración del Patrimonio Neto”, Luis Alberto Jara S., Harold Contreras y Boris Castro. Año 2009.
- Revista “Mekano Business”, “El impacto de IFRS en los sistemas informáticos”, edición N° 35, de Enero de 2009.
- Documento “Convergencia contable: Cambios profundos en la contabilidad chilena. Activo fijo, un caso a considerar, Felipe Zúñiga Pérez, Leonardo Pacheco Caro y Jorge Díaz Castro, Capic Review vol.7 año 2009.
- Documento “Una aproximación al impacto de las IFRS en la valoración contable de empresas cotizadas chilenas, Luis Jara S., Leonardo Torres H., Trend Management, edición especial Mayo 2009.
- Documento “Adopción de IFRS en empresas chilenas. Énfasis en los impactos cuantitativos sobre la información financiera, XXI Conferencia Académica Permanente de Investigación Contable (CAPIC), Universidad de Chile, 21 al 23 de Octubre de 2010, Luis Alberto Jara S., Harold Contreras M.
- Documento “El impacto de IFRS en el Patrimonio de las compañías chilenas”, inserto Ernst & Young, año 2008.
- Documento “Modelación de NIC 36 en sociedades anónimas abiertas con baja presencia bursátil, Luis Alberto Jara S., Leonardo Torres H. y Harold Contreras M., año 2009.
- Documento “Primera aplicación del modelo de Revalorización para Elementos del Activo Fijo según NIC/NIIF, Luis Alberto Jara Sarrúa, año 2007.

- Boletín Informativo “NIIF para las PYMES”, KPMG, edición 2, Enero de 2011.
- Documento “Pautas para entender los Estados Financieros Preparados bajo IRFS”, Universidad de Santiago de Chile, Facultad de Administración y Economía, Depto. De Contabilidad y Auditoría, Juan F. N. Ivanovich Pagés.