

NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA: IMPACTO EN PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO EN EMPRESAS MANUFACTURERAS

INTERNATIONAL FINANCIAL REPORTING STANDARDS: IMPACTS ON PROPERTY, PLANT AND EQUIPMENT IN MANUFACTURING COMPANIES

Sergio Hernández Morales¹, Marianela Vega Pizarro², Wilson Zúñiga Olivares³

RESUMEN

Actualmente se requiere de información financiera con altos estándares de calidad, transparente y comparable. Bajo esta perspectiva, el trabajo tiene por objetivo describir el impacto generado en el rubro propiedad, planta y equipo, tras la adopción de las normas internacionales de información financiera en el 2009 en Chile.

La muestra fue determinada en base al porcentaje de propiedad, planta y equipo que posee cada empresa del sector al que pertenecen, optando por el sector manufacturero. Con la muestra determinada, se realizó un levantamiento de información para determinar diferencias, similitudes y/o relaciones entre las empresas del sector.

Con la información disponible, se confeccionó una matriz, que contiene los resultados esperados y los resultados efectivos que ocurrieron para cada empresa. Esta matriz entregó información cualitativa en relación a las políticas aplicadas y sus efectos.

En virtud al trabajo realizado, se puede concluir que el mayor impacto es por la aplicación de la exención de la norma internacional de información financiera número 1, la eliminación de la corrección monetaria no es significativa, sin embargo traerá impactos a futuros; la mayor parte de las empresas de la muestra presentaron bajas por desapropiación; y la capitalización de intereses no tuvo mayor impacto en el valor de los activos.

Palabras claves: Normas internacionales de información financiera, normas internacionales, propiedad, planta y equipo.

ABSTRACT

Currently, financial information with high quality standards, transparent and comparable is needed. From this perspective, the paper aims to discover the impact generated on the line of property, plant and equipment after having adopted the international financial reporting standards in 2009 in Chile.

1 Departamento de Contabilidad, Auditoría y Control de Gestión de la Facultad de Economía y Administración de la Universidad Católica del Norte, Chile. Línea de desarrollo: Contabilidad y Auditoría.

2 Departamento de Contabilidad, Auditoría y Control de Gestión de la Facultad de Economía y Administración de la Universidad Católica del Norte, Chile. Línea de desarrollo: Contabilidad y Auditoría.

3 Departamento de Contabilidad, Auditoría y Control de Gestión de la Facultad de Economía y Administración de la Universidad Católica del Norte, Chile. Línea de desarrollo: Auditoría y Tributaria.

The sample was determined based on the percentage of property, plant and equipment owned by each company in the sector they belong to, opting for the manufacturing sector. With the given sample, we conducted a survey of information to determine differences, similarities and/or relationships between the sector companies.

With the information available, a matrix was produced, containing the expected results and the actual results obtained for each company. This matrix presented quali-quantitative information regarding the policies applied and their effects.

According to the investigation done, it can be concluded: The biggest impact is due to the implementation of the exemption from the international financial reporting standard n°1; the elimination of monetary correction is not significant; however, in the future will cause an impact; most companies in the sample showed lows on assets available for sale; and the capitalization of interest did not show a great impact on the value of assets.

Keywords: International financial reporting standards, international standards, property, plant and equipment.

INTRODUCCIÓN

El hilo conductor en el trabajo se focaliza en el rubro propiedad, planta y equipo, tras la primera aplicación de las normas internacionales de información financiera⁴ en Chile. Bajo esta perspectiva se entenderá como propiedad, planta y equipo los bienes tangibles que se utilizan para la administración de la empresa como también para la producción y comercialización de bienes o la prestación de servicios.

La característica principal de este tema es que las normas internacionales de contabilidad traen variados impactos desde los sistemas informáticos, recurso humano, y los reportes de estados financieros de toda entidad. De acuerdo a lo anterior, este trabajo tiene como finalidad describir los resultados acerca del impacto que tuvo el rubro propiedad, planta y equipo en el primer año de convergencia, para las empresas del sector manufacturero, sector que presenta un alto porcentaje de propiedades, plantas y equipos en sus activos no corrientes.

Como se señaló precedentemente, la muestra consistió en clasificar a las empresas de acuerdo a información que otorgó la Superintendencia de Valores y Seguros⁵ y el Servicio de Impuestos

Internos⁶, sobre los sectores económicos que existen según los giros que tienen las empresas. Por último se obtuvieron conclusiones acerca del impacto, las similitudes y diferencias para el grupo de 27 empresas manufactureras.

METODOLOGÍA

Para realizar el análisis de los datos, se debió en primera instancia recopilar información a través de los estados financieros y memorias de las empresas manufactureras, para el año 2008 y 2009, que fue en definitiva una herramienta de alta confiabilidad para este efecto. La recolección de información generó un análisis del rubro de propiedad, planta y equipo para cada empresa, recogiendo información acerca de la composición del activo, los ajustes que tuvo durante el año de convergencia, relacionándolos con las demás normas, y las conciliaciones al patrimonio y resultado que arrojaron información sobre los aumentos o disminuciones que sufrieron por la aplicación de la nueva normativa.

Con la información disponible se confeccionaron fichas para cada empresa. Esta ficha tiene un formato como el que se aprecia a continuación:

4 En adelante se tratarán indistintamente con normas internacionales de información financiera, normas internacionales de contabilidad o normas internacionales.

5 En adelante se tratarán indistintamente con Superintendencia de Valores y Seguros o Superintendencia.

6 En adelante se tratarán indistintamente con Servicio de Impuestos Internos o Servicio.

Tabla I: Ficha resultados esperados y resultados efectivos por empresa.

Empresa:	
CONCEPTO	RESULTADO EFECTIVO
Costo atribuido	
Política de costo	
Depreciación	
Deterioro	
Capitalización de intereses	
Moneda funcional	
Provisión por desmantelación	
Corrección monetaria	
Arrendamientos	
Negocios conjuntos	
Combinación de negocios	
Desapropiación de activos	

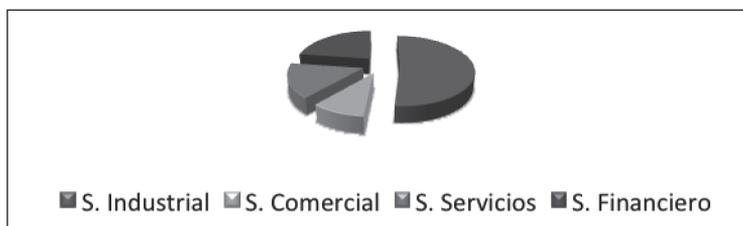
Fuente: Elaboración propia.

DETERMINACIÓN DE LA MUESTRA

De acuerdo a la nómina de empresas presentada por la Superintendencia, existen 132 empresas que convergieron a las normas internacionales

de contabilidad en el año 2009, clasificadas en cuatro sectores. El 52% del total de empresas pertenece al sector industrial (68 empresas), un 23% al sector financiero (30 empresas), un 16% al sector servicios (21 empresas) y un 13% al sector comercial (13 empresas).

Gráfico I: Clasificación de empresas por sectores.



Fuente: Elaboración propia.

Para contextualizar el tema, las empresas del sector comercial y financiero fueron descartadas por tener un bajo porcentaje de concentración de propiedad, planta y equipo en sus estados financieros, con un 20% cada uno, lo cual hace que el examen en las empresas que conforman estos sectores no presente resultados relevantes. Sin embargo, los sectores que lideran son el industrial con un 46% y el de servicios con un 53% de propiedad, planta y equipo, sobre el total de activos. Entre estos dos sectores se descartó el sector de servicios, considerando que muchas de las empresas de este sector no necesitan directamente de este activo para prestar el servicio y que independiente de la dotación de activos que

tenga, si no poseen un cliente que demande de sus servicios, este tipo de empresas no generaría ingresos. Sin embargo para las empresas del sector industrial es parte fundamental de sus procesos productivos contar con una gran dotación de éstos activos.

Dentro del sector industrial existe un sector primario y un secundario, por lo que del mismo modo se analizó el rubro propiedad, planta y equipo en estos sectores, arrojando como resultado que el sector extractivo y el sector de manufactura tienen una alta dotación en este activo, con un 52% y 47% respectivamente. En el primero se detectó que las empresas dedicadas a

la extracción de energía eléctrica son 29, que representan un 38% de dicho sector, lo que muestra un sector poco diversificado en comparación con el sector manufacturero que posee también 29 empresas pero con mayor variedad de giros, lo que puede llevar a conclusiones más diversas, y mostrar distintos escenarios en cuanto al impacto ocurrido.

Cabe destacar que el sector primario fue una de las alternativas elegibles en primera instancia por que posee una mayor cantidad de empresas, donde el 56% de las estas se encuentran dentro del sector primario en comparación con un 44%

en el sector secundario. Sin embargo, fue descartado dado que en este sector se encuentran las empresas dedicadas a la minería y no todas presentaron sus estados financieros bajo la nueva normativa contable al 31 de diciembre de 2009, haciendo imposible un análisis sobre sus propiedades, plantas y equipos.

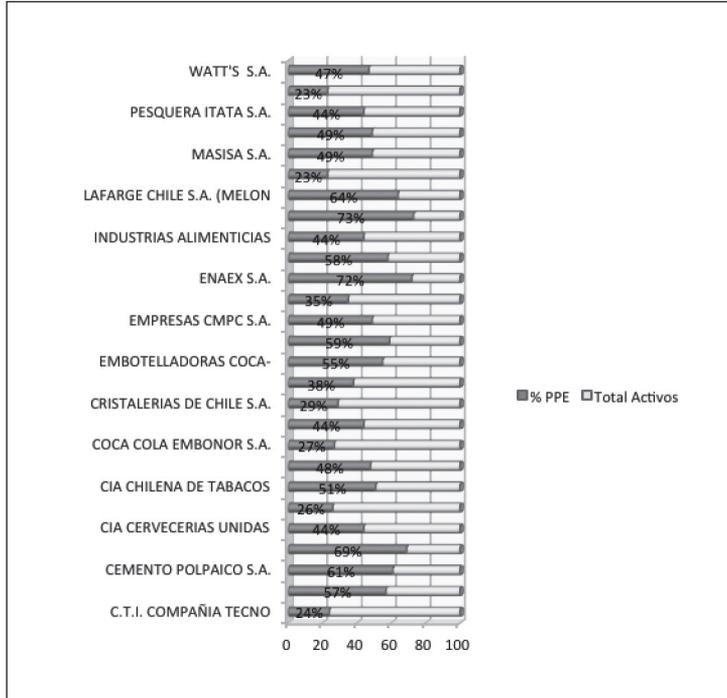
Por lo anterior se escogió el sector secundario, específicamente el sector de la manufactura, que también posee una alta dotación en propiedades, plantas y equipos, que corresponde en promedio al 47% del total del activo y está conformado por las siguientes 27 empresas:

Tabla II: Empresas pertenecientes al sector manufacturero.

	RUT	NOMBRE
1	90274000	C.T.I. COMPAÑIA TECNO INDUSTRIAL SA
2	91297000	CAP SA
3	91337000	CEMENTO POLPAICO SA
4	91755000	CEMENTOS BIO BIO SA
5	90413000	CIA CERVECERIAS UNIDAS SA
6	90081000	CIA CHILENA DE FOSFOROS SA
7	90286000	CIA CHILENA DE TABACOS SA
8	90209000	CIA INDUSTRIAL EL VOLCAN SA
9	93281000	COCA COLA EMBONOR SA
10	93830000	COMPAÑIAS CIC SA
11	90331000	CRISTALERIAS DE CHILE SA
12	91144000	EMBOTELLADORA ANDINA SA
13	93473000	EMBOTELLADORAS COCA-COLA POLAR SA
14	91643000	EMPRESA PESQUERA EPERVA SA
15	90222000	EMPRESAS CMPC SA
16	91550000	EMPRESAS IANSA SA
17	90266000	ENAEX SA
18	89996200	ENVASES DEL PACIFICO SA
19	90269000	INDUSTRIAS ALIMENTICIAS CAROZZI SA
20	92165000	INFODEMA SA
21	91021000	MADECO SA
22	96802690	MASISA SA
23	91123000	PESQUERA IQUIQUE - GUANAYE SA
24	80860400	PESQUERA ITATA SA
25	92236000	WATT'S SA
26	93390000	LAFARGE CHILE SA (MELON SA)
27	92017000	SOMELA SA

En el siguiente gráfico, se muestra la proporción de propiedad, planta y equipo respecto al total del activo en las empresas seleccionadas en la muestra.

Gráfico II: Proporción de propiedad, planta y equipo respecto al total activos.



Fuente: Elaboración propia.

RESULTADOS OBTENIDOS

A continuación se presenta la tabla con los

resultados esperados para el sector manufacturero que convergieron a las nuevas normas de contabilidad el 2009 en Chile.

Tabla III: Resultados esperados.

CONCEPTO	RESULTADO ESPERADO
Costo atribuido	Se espera que el grupo de empresas tome como costo atribuido el fair value o valor razonable ya que según la norma es "es el importe por el que puede ser intercambiado un activo o cancelado un pasivo, entre partes interesadas y debidamente informadas, que realizan una transacción en condiciones de independencia mutua"
Política de costo	Se espera que las empresas, luego del proceso de convergencia tomen como política de costo el valor razonable para los activos de propiedad, planta y equipos.
Depreciación	Se espera que el grupo de empresas que tras la revisión del valor residual, la vida útil, y el método de depreciación del activo, las expectativas difieran de las estimaciones originales a la fecha de presentación de los Estados Financieros en el caso de que hayan cambios, estos efectos sean un mayor o menor cargo a resultados por concepto de depreciación.
Deterioro	Se espera que el grupo de empresas al realizar pruebas de deterioro encuentre indicios de deterioro que puedan disminuir el valor del activo.

Capitalización de intereses	Se espera que los activos de propiedad, planta y equipos aumenten su valor por la capitalización de intereses generados por la financiación de éstos.
Moneda funcional	Se espera que el grupo de empresas mantenga la moneda funcional que habían adoptado antes de la convergencia, concluyendo que la moneda funcional que tenía la empresa cumple con los requisitos que exige la NIC 21.
Provisión por desmantelarián	Se espera un aumento en el valor de los elementos de propiedad, planta y equipos por la estimación de una provisión por desmantelamiento.
Corrección monetaria	Se espera que el grupo de empresas elimine la corrección monetaria del rubro de propiedad, planta y equipos ya que Chile no clasifica como una economía hiperinflacionaria, por lo cual no es requerido reconocer contablemente los efectos inflacionarios.
Arrendamientos	Se espera un aumento en el rubro de propiedad, planta y equipos por la definición de activos en arrendamientos financieros.
Negocios conjuntos	Se espera que tras la consolidación, el rubro de propiedad, planta y equipos sufra un aumento tras la revelación de activos que antes no se presentaban en la consolidación de los estados financieros y que hoy son exigidos por la norma.
Combinación de negocios	Se espera que tras la consolidación, el rubro de propiedad, planta y equipos sufra un aumento tras la revelación de activos que antes no se presentaban en la consolidación de los estados financieros y que hoy son exigidos por la norma.
Desapropiación de activos	Se espera una disminución del rubro de propiedad, planta y equipos dado que las empresas al dividir los activos según las clasificaciones que entrega la nueva normativa, serán reconocidos activos mantenidos para la venta y activos que se adquieran exclusivamente para su posterior enajenación, los que serán clasificados en el activo corriente.

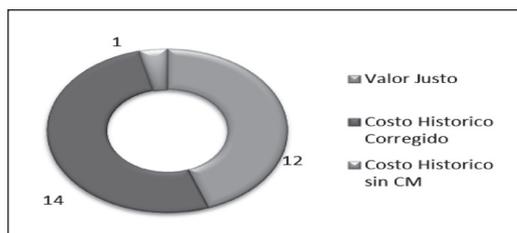
Fuente: Elaboración propia.

REVISIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LAS EMPRESAS

Del examen individual de las empresas de la muestra, se obtuvo la matriz de resultados esperados y efectivos para las empresas, lo que ha permitido obtener la siguiente información:

Costo atribuido: De acuerdo a los datos entregados por la matriz de los resultados efectivos de cada empresa, 12 optaron por el valor justo como costo atribuido para el proceso de convergencia. Sin embargo, 14 empresas optaron por el costo histórico corregido y sólo revaluaron los terrenos. En el caso de Infodema SA, optó por el costo histórico corregido y no entrega información acerca de si revaluó los terrenos. Sólo Cementos Bío Bío SA optó por el costo histórico con corrección monetaria como costo atribuido, pero al mismo tiempo revaluó los terrenos.

Gráfico III: Costo atribuido.



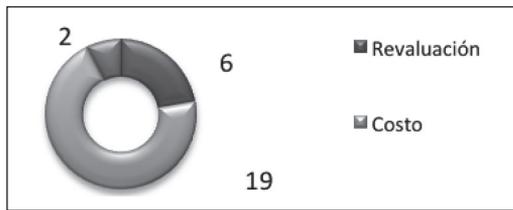
Fuente y elaboración propia.

Los resultados esperados en relación al costo atribuido apuntaban a que la mayoría de las empresas deberían optar por el valor justo, sin embargo esto no se dio pero tampoco se alejó de lo esperado, ya que 12 de las empresas revaluaron sus activos, contra 14 que optaron por la exención entregada por la norma internacional de información financiera número 1, de usar el costo corregido bajo los principios de contabilidad de general aceptación. Esta tendencia se explica basados en que el procedimiento de la reevaluación o retasación de los activos de propiedad, planta y equipo, requiere de una inversión significativa por parte de la empresa, además de la cantidad de activo que conforman el rubro y del trabajo necesario para eliminar la corrección de cada uno ellos.

Política de costo: De acuerdo a la muestra, 6 empresas revaluaron todos sus activos, 19 optaron por valorar todos sus activos a costo, y 2 escogieron reevaluación para sus terrenos y para el resto de sus activos utilizaron costo. El escoger una política de costo tiene efecto en los estados financieros, por ejemplo para las empresas que escogieron costo tendrán que igualmente calcular el valor justo de sus activos y cuando existan diferencias significativas entre ambos valores se llevarán a resultados cargando todo en el mismo año, lo que afectará el resultado del ejercicio y por consiguiente el impuestos y distribución de dividendos. Por otro lado las empresas que esco-

gieron reevaluación tendrán sus activos a valor de mercado.

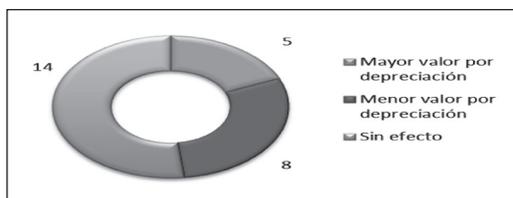
Gráfico IV: Política de costo.



Fuente: Elaboración propia.

Depreciación: En cuanto a los resultados esperados por depreciación, 19 empresas, no tuvieron cambios por las revisiones y homologación de la vida útil de sus bienes de propiedad, planta y equipo. No obstante, 8 empresas sufrieron cambios en la depreciación de sus activos a raíz de estas evaluaciones, encontrando que Cementos Polpaico SA, Cementos Bío Bío SA y Sociedad Chilena de Fósforos SA tuvieron un mayor cargo por depreciación, atribuible a una reducción en la vida útil de los activos. Las restante 5 empresas, tuvieron un menor cargo por depreciación, asociada a la evaluación de la vida útil que entregó un aumento en la cantidad de años, por ejemplo, Lafarge SA sufrió un menor cargo por depreciación a resultados por la revisión las vidas útiles técnica en la planta molienda, aumentado en 17 años más lo estimado. Lo anterior se puede apreciar en el siguiente gráfico, el cual muestra la porción de empresas que tuvieron efectos por depreciación.

Gráfico V: Efecto por depreciación.

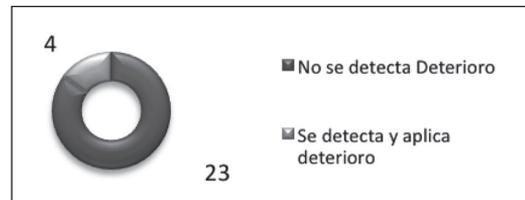


Fuente: Elaboración propia.

Deterioro: De acuerdo a la matriz, 4 empresas consolidadas, presentaron deterioro estas son Iansa SA, Madeco SA, Masisa SA, y Lafarge SA, por lo tanto disminuyeron su valor libro, el resto de empresas no tuvieron deterioro, no confirmando los resultados esperados descritos con anterioridad. Además se concluye que estas al detectar deterioro en sus activos, cada año de-

berán determinar si es que hay reversas para la cuenta de reserva o en la de provisión de deterioro.

Gráfico VI: Deterioro de activos.

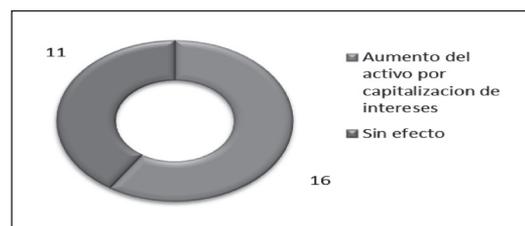


Fuente: Elaboración propia.

A pesar de que las empresas hicieron pruebas de deterioro porque así lo determina la norma de realizarla al menos una vez en el año, estas no encontraron deterioro en sus propiedad, planta y equipo.

Capitalización de intereses: La matriz que resume los resultados efectivos, muestra que 16 empresas tuvieron impacto en los activos de propiedad, planta y equipo por la incorporación de los intereses en el costo del activo, 11 empresas que no tuvieron efectos con respecto a este tema. Las expectativas en cuanto a la capitalización de intereses fueron confirmadas, ya que más de la mitad de las empresas tuvieron impactos en sus activos.

Gráfico VII: Efectos por capitalización de intereses.

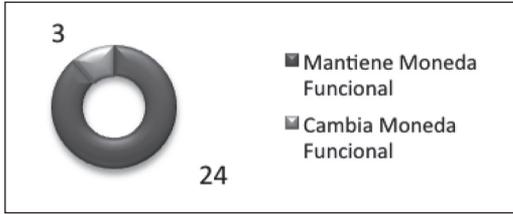


Fuente: Elaboración propia.

Moneda funcional: En este aspecto, se puede visualizar que 24 empresas mantienen su moneda funcional, esto se debe a que mantienen los mismos parámetros utilizados anteriormente bajo la norma local para determinar su moneda, y no ha cambiado el entorno de sus negocios. Por otro lado existen 3 empresas que cambiaron su moneda funcional, CAP SA y Madeco SA cambiaron de peso al dólar y Coca Cola Embonor SA cambio de dólar a peso, esto produce un efecto

en propiedad, planta y equipo al efectuar una remediación de dichos activos.

Gráfico VIII: Moneda funcional.



Fuente: Elaboración propia.

Provisión por desmantelación, restauración y similares: En este ámbito se pudo observar que 3 empresas no consideran una provisión por desmantelamiento, lo cual no produce ningún efecto en propiedad, planta y equipo. Sin embargo 24 empresas tienen provisión por desmantelamiento, lo que significa un aumento de valor de los activos y una inversión a una tasa de interés para crear un pasivo por provisión para que al final del periodo de uso del activo se tenga el monto esperado para efectuar el desmantelamiento del activo y dejar el lugar en las mismas condiciones en que se encontraba antes del uso.

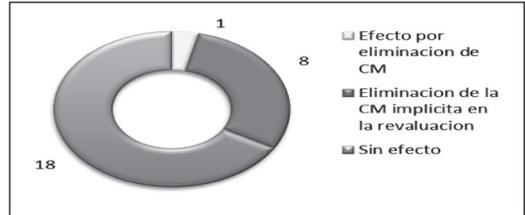
Gráfico IX: Provisión por desmantelamiento.



Fuente: Elaboración propia.

Corrección monetaria: De la muestra analizada 18 empresas optaron por el costo atribuido con corrección monetaria lo que no tuvo efectos en el patrimonio al no eliminarla, y por lo tanto el rubro propiedad, planta y equipo no tuvo impacto, la única empresa que tuvo impacto al tomar el costo atribuido sin corrección es Cementos Bio Bio SA, en donde reversa esta corrección monetaria disminuyendo el rubro, el resto de las 8 empresas llevan implícita la corrección monetaria.

Gráfico X: Efectos de la corrección monetaria.



Fuente: Elaboración propia.

Aquellas empresas cuyos activos de propiedad, planta y equipo se encuentre financiado con deudas reajustables en unidades de fomento sufrirán un efecto en resultados, positivo o negativo dependiendo de la variación, debido a que como ya no se corregirán monetariamente las partidas del activo, no se generará un efecto compensatorio entre el reajuste de la unidad de fomento y el reajuste por concepto de corrección monetaria. Por lo tanto, propiedad, planta y equipo se mantendría estático ya que éste no reconoce reajuste por variación del índice de precios al consumidor, asumiendo que los valores razonables se mantengan estables y no exista un efecto considerable en la volatilidad de los mercados y las deudas se seguirán reajustando por la variación de la unidad de fomento.

Arrendamientos: Respecto de esto 20 empresas no tuvieron un efecto en el valor de propiedad, planta y equipo, ya que no se identifican o reclasifican nuevos arrendamientos y 7 empresas aumentaron el valor de sus activos producto de nuevos arrendamientos o reclasificaciones.

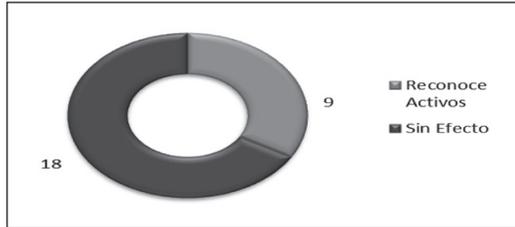
Gráfico XI: Arrendamiento financiero.



Fuente: Elaboración propia.

Negocios conjuntos: La matriz entrega como información que 9 de estas tienen negocios conjuntos, asumiendo que son entidades controladas conjuntamente, ya que no especifican que sean activos u operaciones controladas conjuntamente, para las 18 empresas restantes no se encontraron negocios conjuntos, por lo tanto no hay efectos en estas empresas en su rubro de propiedad, planta y equipo.

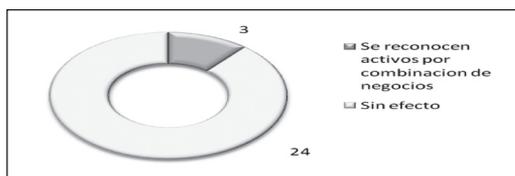
Gráfico XII: Negocios conjuntos.



Fuente: Elaboración propia.

Combinación de negocios: De acuerdo a los resultados entregados por la matriz de los resultados efectivos, 3 empresas tuvieron un aumento en el rubro de propiedad, planta y equipo por el reconocimiento de activos que antes no habían sido identificados en la consolidación. Sin embargo, por la aplicación de la exención de la norma internacional de información financiera 1, 24 empresas no tuvieron efectos en el rubro de activos, ya que no remidieron ni reconocieron combinaciones de negocios que traían con anterioridad de la convergencia. Con respecto a los efectos por combinación de negocios, se esperaba que las entidades que adopta por primera los normas internacionales reconocieran todos sus activos y pasivos a la fecha de transición que fueron adquiridos o asumidos en una combinación de negocios anterior, sin embargo 24 empresas optaron por la no aplicación del reconocimiento retrospectivo de dichos activos, lo que no generó efectos significativos en la muestra de empresas.

Gráfico XIII: Efecto por combinación de negocios.



Fuente: Elaboración propia.

Desapropiación de activos: Mediante la matriz se logró resumir que 24 empresas hacen desapropiaciones de sus activos cada año, en el cual son vendidos dentro de este, disminuyendo el rubro, las 3 empresas restantes de la muestra, no tuvieron desapropiaciones y por tanto ningún efecto, además de destacar que una de ellas no entregó información por la que se pudiera analizar, pero que se agrupó dentro de las tres dejándola sin efectos.

Gráfico XIV: Desapropiaciones de activos.



Fuente: Elaboración propia.

Se logró analizar, por lo tanto, que se comprobó los resultados esperados para el sector de manufactura que disminuyeron su rubro, producto de desapropiaciones a la fecha de reporte de sus estados financieros y en donde se comparó con los importes recibidos por desapropiación de propiedad, planta y equipo en el estado de flujo de las empresas. Además de encontrar desapropiaciones mediante enajenación de negocio por ventas realizadas.

CONCLUSIONES

En virtud al trabajo realizado y en la búsqueda de diferencias, similitudes y/o relaciones entre las empresas del sector de manufactura para el rubro propiedad, planta y equipo para el primer año de convergencia, se puede concluir que el mayor impacto es por la aplicación de la exención de la norma internacional de información financiera numero1, la cual da la opcionalidad de usar como costo atribuido, el saldo de este rubro corregido bajo la norma chilena, donde se incluye la corrección monetaria. Además, esta norma entrega la opción de revaluar los terrenos por única vez tras la adopción de las normas internacionales, para lo cual, la mayoría de las empresas de la muestra lo hicieron, excepto en el caso de Infodema SA. Lo que generó un impacto significativo en el patrimonio por el aumento del valor de estos activos.

Sin embargo, los impactos por la eliminación de la corrección monetaria no son significativos, dado que las empresas que usaron el costo corregido como costo atribuido, no eliminaron la corrección monetaria que traían los activos bajo los principios de contabilidad generalmente aceptados, y para las que optaron por el valor justo, tampoco fue posible encontrar un efecto, dado que la eliminación de la corrección monetaria, estaba implícita en la revaluación de los activos, sin embargo la eliminación de la corrección monetaria traerá impactos a futuros, tribuariamente es necesario conservar este efecto en los activos, lo cual requiere llevar algún tipo de control extracontable en este componente.

Otro impacto importante es el de las desappropriaciones, ya que 24 empresas de la muestra presentaron bajas por este concepto, las cuales fueron determinadas por los ajustes que se realizaron en el activo durante el año 2009, y los flujos de efectivo por la venta de estos activos desapropiados. Concluyendo que las disminuciones en el saldo de activos de propiedad, planta y equipos durante ese año, fueron asociadas también a este tema.

En cuanto a la capitalización de intereses, este es un tema que no tuvo mayor impacto en el valor de los activos, sin embargo es obligación por norma que a futuro estos costos por intereses directamente imputables a la adquisición, construcción y/o producción de activos específicos, y que necesiten un período de tiempo sustancial para estar preparados para su uso o venta, sean incorporados al costo del activo, hasta el momento en que estén preparados para su uso o en las condiciones para su funcionamiento. Esto, bajo la norma local no era permitido, y estos costos eran llevados a gastos en el periodo que se incurrían, pero con la nueva normativa, a pesar de que no se determinaron impactos, es de esperar que en el futuro si los hayan.

Es así como se puede concluir que de acuerdo al estudio realizado a la muestra de 27 empresas, todas se vieron afectadas por la implementación de las normas internacionales de información financiera, trayendo consigo impactos sobre el valor del activo de propiedad, planta y equipo para el primer año de convergencia, es por esto que queda en evidencia que el objetivo propuesto en el trabajo se logró, y que si existen diferencias, relaciones y/o similitudes entre las empresas de la muestra. Adicionalmente, fue

factible identificar que a pesar de que no todas las normas tuvieron impactos en el rubro, estas lo tendrán en el futuro, dado al cambio en las políticas y estimaciones que exige la nueva normativa, por ejemplo, en el caso de las combinaciones de negocios, estas no tuvieron efectos pero es obligación por norma que de hoy en adelante las empresas revelen toda la información sobre este tipo de negocios.

REFERENCIAS

ACENDER: Boletín mensual. IFRS cada día más cerca, Obtenido el 23 de Junio 2010 del sitio Web: http://www.acender.cl/newsletter/newsletter_1.pdf

DELOITTE: "IFRS el desafío de la convergencia". Obtenido el 21 de Junio del 2010 de Deloitte: <http://oportunidades.deloitte.cl/marketing/Seminarios/IFRS/Present.%20IFRS-Deloitte%20Mayo%202006.pdf>

ERNEST & YOUNG: Handbook: "Una guía para la Implementación de IFRS en Chile". Obtenido el 26 de Junio del 2010, de [http://www.ey.com/Publication/vwLUAssets/IFRS_Handbook_Chile/\\$FILE/IFRS_Handbook_Chile-reduced.pdf](http://www.ey.com/Publication/vwLUAssets/IFRS_Handbook_Chile/$FILE/IFRS_Handbook_Chile-reduced.pdf)

GÓMEZ VALLS, F. y ALCALÁ JIMÉNES, D.: (2010), "Listado de definiciones de términos NIC/NIIF". Obtenido el día 25 de Junio del 2010 del sitio Web de Accid: <http://www.accid.org/docstrebball/glossariniiif.pdf>

HORNGREN, C., HARRISON, C. y SMITH BAMBER, L.: (2003), Contabilidad (3ra edición) México: Pearson Educación.

JARA, L y TORRES, L.: (S/F) Académicos del Departamento de Control de Gestión y Sistemas de Información Universidad de Chile, "Una aproximación al impacto de IFRS en la valoración contable de empresas cotizadas Chilenas". Obtenido el 24 de Junio del 2010, de <http://mba.americaeconomia.com/system/files/una-aproximacion-al-impacto-de-ifrs-en-la-valoracion-.pdf>

OÑATE, V., (2007) Boletín informativo n°11. Convergencia a IFRS "El plazo se acorta". Obtenido el 03 de Julio de 2010, de <http://www.uhyossandon.cl/Abril07.htm>

SUPERINTENDENCIA DE VALORES Y SEGUROS: (2008). Comunicado de prensa. "SVS flexibiliza obligatoriedad de presentación de estados financieros bajo norma IFRS para 2009". Obtenido el 01 de Julio de 2010, de la Superintendencia de Valores y Seguros: http://www.svs.cl/comunicados/com_20081119-01.pdf