

**UNIVERSIDAD TECNOLÓGICA DE HONDURAS**



**DOCTORADO**

ADMINISTRACION GERENCIAL

**TESIS DOCTORAL**

ANÁLISIS DE LAS IMPLICACIONES, RETOS Y OBSTÁCULOS EN EL PROCESO DE ADOPCION DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA (NIIF) Y SU IMPACTO EN LA GESTIÓN ADMINISTRATIVA, EN LA EMPRESA ALTIA BUSINESS PARK, S.A. DE C.V., EN LA CIUDAD DE SAN PEDRO SULA, HONDURAS, C.A.

**NOMBRE**

JULIO CESAR MARTINEZ DIAZ

**PREVIA OPCION AL TITULO DE DOCTOR EN ADMINISTRACION GERENCIAL**

SAN PEDRO SULA, HONDURAS

SEPTIEMBRE, 2018



**AUTORIDADES ACADEMICAS SUPERIORES:**

**PRESIDENTE:**

**DOCTOR ROGER DANILO VALLADARES**

**VICERRECTOR:**

**DOCTOR JAVIER ENRIQUE MEJIA BARAHONA**

**SECRETARIO GENERAL:**

**MÁSTER. EDWIN ROMELL GALO**

**DIRECTOR ACADEMICO:**

**MÁSTER. JOSE DE JESUS MORA**



**AUTORIDADES DE LA CARRERA**

**DIRECTOR DE DOCTORADO**

ADALID MEDINA REYES, PhD

**DIRECTOR DE TESIS**

DOCTOR. JAVIER ARTEAGA PEREZ

**COMITÉ DE EVALUACION**

DOCTOR

DOCTOR

DOCTOR. JAVIER ARTEAGA PEREZ

## CARTA DE APROBACIÓN

San Pedro Sula, Cortes, 6 de agosto del 2018

**Doctor. Adalid Medina Reyes**

Director de Doctorado

Universidad Tecnológica de Honduras - UTH

Presente

Estimado Doctor Medina:

Por medio de la presente, hago constar que la tesis doctoral con el tema: **“ANÁLISIS DE LAS IMPLICACIONES, RETOS Y OBSTÁCULOS EN EL PROCESO DE ADOPCION DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA (NIIF) Y SU IMPACTO EN LA GESTIÓN ADMINISTRATIVA EN LA EMPRESA ALTIA BUSINESS PARK, S.A. DE C.V., EN LA CIUDAD DE SAN PEDRO SULA, HONDURAS, C.A.”**

Realizado por el Doctorando: **JULIO CESAR MARTINEZ DIAZ** con número de cuenta 201620010293, ha sido debidamente asesorado y revisado por el suscrito. Dicha tesis doctoral también fue sometida a la prueba de originalidad por lo que cumple con todos los requisitos especificados en el reglamento de la universidad y las normas APA para su respectiva aprobación.

Por consiguiente, queda a su consideración la fecha de defensa de la misma.

Atentamente

**DOCTOR. JAVIER ARTEAGA PEREZ**

Director de Tesis doctoral

*“Solamente esfuérzate y se muy valiente,  
para cuidar de hacer conforme a toda la ley de mí siervo  
Moisés te mando; no te apartes de ella ni a diestra ni a siniestra,  
para que seas prosperado en todas las cosas que emprendas”*

***Josué: 1:7 (RVR1960)***

## AGRADECIMIENTO

Agradezco en primera instancia a Dios todopoderoso, por haberme dado la dicha de culminar una de mis metas profesionales más anheladas como lo es el Doctorado. Asimismo, a mi esposa **Suzanne Rajkumar**, mis bellos hijos **Leonardo, Kevin, Andrea, Sharon, Christopher y Joshua Martinez**, por ser mi fuerza y mis bastiones día a día, por darme su apoyo y amor. También a mis padres, hermanos y amigos, que han confiado en mí, me han apoyado a pesar de muchas adversidades, siempre estuvieron presentes.

Agradezco al **Doctor Adalid** y al **Doctor Arteaga**, que fueron pilares importantes de conocimiento, de los cuales aprendí mucho a través de este tiempo, ayudándome a crear en mí ese entusiasmo por la investigación científica, la lectura constante y el análisis de resultados, lo cual necesitaba para lograr mi objetivo planteado al inicio de mi doctorado, que es redactar libros en un corto plazo, a fin de dejar con ello un legado a mis hijos, amigos y País.

Agradezco también a mis compañeros de doctorado, con los cuales pasamos momentos bonitos, de estudio, de viaje, y de presión, todo necesario para lograr nuestro ansiado título y conocimiento doctoral.

Agradezco profundamente a **Don Roger D. Valladares**, por su amistad, apoyo, beca recibida, y por su gran espíritu emprendedor, visionario y calidad de persona. Son muy pocas las personas que he conocido que tienen ese gran sentido de apoyo al estudiantado, por eso Honduras lo recordara, por su gran legado como empresario y persona.

Gracias a todos

## **DEDICATORIA**

Deseo dedicar mi estudio doctoral y mi conocimiento adquirido en primer lugar a Dios Todopoderoso, el cual me ha cuidado, dado paz interna, vida, salud y una bella familia a la cual amo y atesoro mucho. Asimismo al resto de mi familia y amigos.

Gracias Padre celestial por ser tan especial en mi vida.

## ÍNDICE

No.	Descripción	Pagina
	<b>RESUMEN GENERAL / ABSTRACT</b>	<b>12</b>
	<b>INTRODUCCION</b>	<b>13</b>
	<b>CAPITULO I</b>	<b>20</b>
1.1	Objeto de estudio	21
1.2	Objetivos específicos	21
1.3	Preguntas del estudio de investigación	22
1.4	Hipótesis del estudio de investigación	23
1.5	Justificación del estudio de investigación	23
1.6	Unidad de análisis	26
1.7	Delimitación del estudio de investigación	27
1.8	Tipo de investigación	27
1.9	Viabilidad del estudio de investigación	28
	<b>CAPITULO II</b>	<b>30</b>
	<b>ANTECEDENTES</b>	<b>30</b>
2.1	Altia Business Park, S.A.	30
2.1.1	Marco Fiscal de operación de Altia Business Park, S.A.	30
2.2	Antecedentes de las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF	33
2.2.1	Evolución y surgimiento de las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF a Nivel Mundial.	34
2.2.2	Inicio de las Normas Internacionales de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las Pymes) a Nivel Mundial	38
2.2.3	Impacto de las Normas Internacionales de Información Financiera	39
2.2.4	Las Normas Internacionales de Información Financiera y las teorías administrativas	40
2.2.5	Las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF en Honduras su origen y adopción	44
2.2.6	Estructura de las Normas Internacionales de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES)	51
2.2.7	Implicaciones legales y adopción de las NIIF en Honduras	58
2.2.8	Análisis del Crecimiento de la Economía de Honduras	59
	<b>CAPITULO III</b>	<b>63</b>
	<b>MARCO DE REFERENCIA</b>	<b>63</b>
3.1	MARCO TEORICO	63
3.1.1	Estudios de investigación sobre las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF a nivel mundial	63
3.2	MARCO CONCEPTUAL	77
3.2.1	Estructura de las Normas Internacionales de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades	81
3.2.2	Beneficios de la aplicación de las Normas	84
3.2.3	Principales diferencias entre las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados – PCGA en Honduras	84
3.2.4	Conceptos y propósitos de los Estados Financieros	92

## ÍNDICE

No.	Descripción	Pagina
3.2.5	Teoría de la Normatividad	94
3.2.6	El proceso Administrativo	96
3.2.7	La Planificación Estratégica	98
3.2.8	La Gestión Administrativa	100
3.3	MARCO FILOSOFICO / EPISTEMOLOGICO	102
3.3.1	Evolución de la Contabilidad y su Epistemología	102
3.3.2	Teoría de la Contabilidad y el Conocimiento	106
	<b>CAPITULO IV</b>	<b>108</b>
	<b>METODOLOGIA DE LA INVESTIGACION</b>	<b>108</b>
4.1	Método de Investigación	108
4.2	Técnicas e instrumentos de recolección de información	109
4.3	Muestra del Estudio de Investigación / Población objetivo	110
4.4	Procesamiento y Análisis de la Información	111
4.5	Prueba piloto	111
	<b>CAPITULO V</b>	<b>113</b>
	<b>RESULTADOS Y ANALISIS DE DATOS</b>	<b>113</b>
5.1	Análisis de respuestas obtenidas a través del cuestionario	113
5.2	Interpretación del Resultado / Preguntas Ordinales	118
5.3	Análisis de datos estadísticos mediante el uso del sistema SPSS	179
5.4	Impacto generado por cada una de las Normas NIIF para las PYMES aplicables en Altia Business Park, S.A.	181
5.5	Principales cuentas contables afectadas con la implementación de las Normas NIIF para las PYMES en Altia Business Park, S.A.	182
5.6	Principales cambios en el uso de los PCGA y las NIIF para las PYMES en Altia Business Park, S.A.	183
5.7	Implementación de las Normas NIIF en ALTIA BUSINESS PARK, S.A, teoría versus realidad.	185
5.7.1	Efectos que se produjeron producto de la implementación de las NIIF para las PYMES / Análisis comparativo de Estados Financieros	185
5.8	Razones Financieras / Comparativo entre Estados Financieros en base a NIIF y los PCGA en Altia Business Park, S.A.	201
	<b>CAPITULO VI</b>	<b>208</b>
	<b>CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES</b>	<b>208</b>
6.1	Conclusiones	208
6.2	Recomendaciones	215
6.3	Trabajos futuros	217
	BIBLIOGRAFIA	219
	ANEXOS	223
	APENDICES	234
	PRINCIPALES ABREVIACIONES Y ACRÓNIMOS	236

## ÍNDICE DE TABLAS

No.	Descripción	Pagina
Tabla No. 1	Resumen de diferencias por conceptos entre las Normas NIIF y los PCGA	85
Tabla No. 2	Reconocimiento y registro de activos financieros según las NIIF y los PCGA	91
Tabla No. 3	Evolución del Pensamiento Contable	104
Tabla No. 4	Las Teorías Contables	106
Tabla No. 5	Resumen de respuestas obtenidas del cuestionario	114
Tabla No. 6	Cuadro resumen de impactos de las Normas NIIF para las PYMES	181
Tabla No. 7	Cuadro resumen del impacto ocasionado por la adopción de las Normas NIIF en el Estado de Situación Financiera de Altia Business Park	182
Tabla No. 8	Cuadro resumen de los principales cambios a nivel de Políticas Contables afectadas con la implementación de las Normas NIIF con relación a los PCGA (anterior método de registro).	183
Tabla No. 9	Estado de Situación Financiera Altia Business Park, S.A. con la adopción de las Normas NIIF para las PYMES en el periodo de conversión (31/12/2017)	185
Tabla No. 10	Estado de Resultados en base a NIIF para las PYMES de Altia Business Park, S.A. (en el periodo de conversión al 31/12/2017)	187
Tabla No. 11	Efectivo y equivalentes del efectivo	188
Tabla No. 12	Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar	188
Tabla No. 13	Otros activos	191
Tabla No. 14	Propiedad, planta y equipo	192
Tabla No. 15	Propiedades de Inversión	193
Tabla No. 16	Cuentas por pagar	194
Tabla No. 17	Arrendamientos Financieros	195
Tabla No. 18	Préstamos por pagar	196
Tabla No. 19	Otras cuentas por pagar	198
Tabla No. 20	Resumen de ratios financieros – económicos con la adopción de las Normas NIIF con relación a los PCGA (impacto de índices)	201

## ÍNDICE DE FIGURAS

<b>No.</b>	<b>Descripción</b>	<b>Página</b>
Figura No. 1	Inversión Extranjera en Honduras y su Proyección	59
Figura No. 2	Inversión Extranjera directa en Honduras por Región	60
Figura No. 3	Inversión Extranjera Directa en Honduras – Por Sector Económico	61
Figura No. 4	Proyecciones de Crecimiento	62
Figura No. 5	Estructura de las Normas de Información Financiera	83
Figura No. 6	La investigación descriptiva y normativa	95
Figura No. 7	Principios de la Gestión Administrativa	100

## RESUMEN GENERAL

La adopción de nuevas normativas contables en las empresas, trae consigo nuevos retos y oportunidades, así como costos asociados e inversiones en equipo, capacitaciones, software y beneficios de diferentes índoles. Estudios previos han indicado, y encontrado diversos efectos de la aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera NIIF en entidades que tienen una participación activa en los mercados de capitales a nivel mundial. La presente investigación expone un estudio en el cual se adoptaron las normas NIIF para las PYMES en la empresa Altia Business Park, S.A., dedicada al rubro de bienes raíces en Honduras. Los resultados obtenidos evidencian mejoras sustanciales en la calidad de la información de los estados financieros y un impacto de US\$33,416,707 en sus activos totales, y de US\$34,473,050 en su Patrimonio. Esto fue producto de ajustes por revaluaciones y a la aplicación de los conceptos de valor presente de pagos futuros en los rubros de instrumentos financieros, propiedad, planta y equipo, así como la valuación de las propiedades de inversión. Se observaron variaciones importantes en los ratios financieros y económicos de la empresa, que la hacen ver más consolidada y fuerte financieramente hablando producto de la adopción de las Normas. Al mismo tiempo el estudio describe las causas, efectos, dificultades, retos y obstáculos que se encontraron en Altia Business Park, a lo largo de este proceso de implementación.

El análisis del resultado obtenido, indicó que las normas NIIF<sup>1</sup> si mejoraron considerablemente los estados financieros de la empresa y al mismo tiempo generaron conocimiento a los ejecutivos, así como dejaron una serie de lecciones que se aprendieron para futuros implementadores de las normas en las empresas. La planificación y la gestión administrativa jugaron un papel preponderante en la adopción de las mismas, ya que sin ellas no se hubiera cumplido con el cumplimiento en tiempo y forma de la adopción de las normas.

**Palabras clave:** *Normas internacionales de información financiera NIIF; Planificación Estratégica, Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados PCGA, Adopción; Gestión Administrativa; Normativa Contable, NIIF para las PYMES, efectos, implementación, adopción.*

---

<sup>1</sup> Las NIIF corresponden a los pronunciamientos emitidos por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) y las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) emitidas por su antecesor, el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad, así como las interpretaciones relacionadas

## INTRODUCCIÓN

En los últimos años, a nivel mundial se ha reconocido la importancia de la nueva Normativa Contable denominado Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF, para el funcionamiento económico global, el crecimiento económico y competitivo de los países y, que contribuya a la reducción de los niveles de pobreza en general. En tal sentido, el apoyo de la International Accounting Standards Board (IASB), como organismo emisor de Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF, se ha planteado como objetivo que estas normas sean las únicas utilizadas a nivel mundial para generar sus informes financieros. Siguiendo esta línea de análisis, se ha observado que el uso de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) ha tendido a incrementarse en forma acelerada en los últimos años.

El presente estudio de investigación, muestra el efecto causado por las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF en los estados financieros, en el proceso de su adopción en la empresa ALTIA BUSINESS PARK, S.A., S.A. DE C.V., de la ciudad de San Pedro Sula, Honduras, la cual está obligada a implementar las normas NIIF en su división como PYME, según la Ley de la Republica de Honduras y a la Normativa Contable (Decreto No. 189-2004 del 16 de febrero de 2005). **Las Normas consideran a una empresa como PYMES, a aquellas que “no tienen obligación pública de rendir cuentas al público”, es decir aquellas empresas que NO captan dinero del público.** Indican las normas NIIF que las empresas que captan dinero del público implementaran las Normas Internacionales de Información Financiera en su versión Completa, es decir Instituciones Financieras, Cooperativas de Ahorro, Compañías Financieras, y Fondos de Ahorro.

En el 2007, y luego de un amplio proceso de discusiones y deliberaciones públicas, la IASB publicó y aprobó las NIIF para las PYMES para entrar en vigencia en el 2009. Actualmente, la IASB ya ha publicado las NIIF para las PYMES en su versión 2015 modificando algunos conceptos iniciales. Este estándar está basado en las NIIF desarrolladas para las grandes empresas, pero se omiten temas no aplicables a las empresas consideradas PYMES y se simplifican de manera importante algunos requerimientos de reconocimiento, medición, presentación y revelación.

Las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, son estándares contables internacionales y uno de los principales aportes que han venido a brindar ha sido la armonización de la información contable, de manera que la diversidad o formas de registros que se venían dando a nivel mundial se han unificado. La globalización en materia contable, también ha entrado a formar parte de estándares internacionales aceptados. La globalización y la demanda de un software que haga cada vez más eficiente los procesos y procedimientos a nivel mundial, con calidad y constantes mejoras continuas en todas las áreas, implica también mejorar la calidad de la información contable que generan las empresas a nivel mundial. Esta perspectiva de mejora continua sumado a los constantes cambios de los mercados crea una creciente necesidad de incorporar nuevas formas de operar financieramente y contablemente, por lo cual se han creado modelos que permitan operar en contextos complejos, difíciles e inciertos en algunos casos, pero que deben ser vistos y analizados por las empresas.

La adopción de las Normas NIIF a nivel mundial según expertos, indican que los principales retos que han tenido que enfrentar las empresas en los países que las adoptaron han sido: la orientación fiscal de cada país; la naturaleza en sí de las mismas Normas; presiones políticas y sociales, así como de empresas multinacionales; cambios en los sistemas o software contable e invertir en recursos; contratación de expertos; el tiempo de dominio del tema; el alto costo de conversión; el cambio de cultura corporativa; la falta de guías técnico contables; la tecnología insuficiente; la falta de prioridad por parte de la alta dirección; la resistencia al cambio por parte de los actores; la incertidumbre de su manejo e impacto; la adaptación de la infraestructura tecnológica, y la capacitación del personal de contabilidad y directivo; la complejidad de implementar ciertas normas, tales como las relacionadas con los instrumentos financieros, combinación de negocios e impuestos diferidos, entre otros.

Basados en el estudio y sus resultados, concluimos que efectivamente las normas NIIF trajeron consigo una mejor calidad de la información contable financiera, y que fue necesario la inversión de recursos relacionados a la compra de nuevo software (SAP), computadores, mejoramiento de la capacidad del servidor, invertir en contrataciones de expertos en el tema, capacitaciones del personal.

La globalización ha venido a contribuir a que existan mayores posibilidades de financiamiento e inversión a los países y empresas, lo que ha influido e impactado en la apertura de los mercados de capitales a nivel mundial. Este factor de la globalización ha sido trascendental para la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera. Muestra de ello es que algunos países de América Latina se han unido recientemente a los más de 120 países que emiten sus reportes financieros bajo las NIIF. (Quevedo, 2013).

En este sentido, la empresa Altia Business Park, S.A, ha procedido a su adopción a partir del 31 de diciembre del 2017, buscando alternativas de financiamiento internacional que le ayude en su crecimiento económico proyectado en su estrategia a corto, mediano y largo plazo. Adicionalmente a medir la gestión administrativa real de la empresa bajo este nuevo enfoque. La Presidencia del Grupo Karim, de donde forma parte Altia Business Park, S.A, es consciente que este paso a las Normas NIIF permitirá a la empresa atraer mayor inversión internacional, nuevos socios estratégicos, tener mayor confianza en los estados financieros y con ello buscar alianzas estratégicas, que vengán a consolidar aún más el Grupo.

Estudios efectuados por expertos internacionales en el tema de las NIIF, indican que en Europa las normas se adoptaron desde el año 2005, indicando que se tuvieron que cambiar varios procesos y políticas contables, y que adicionalmente se encontraron con varias dificultades de diferente índole durante su adopción. En esa misma línea de investigación, manifiestan los expertos que en América Latina nos encontramos en un momento crucial de la historia en materia contable, pues en los años 2009 y 2010 se publicaron los primeros estados financieros bajo normas NIIF en países como Chile y Brasil; y que en Argentina y México se empezó dicha emisión en año 2012. (Quevedo, 2013).

En este sentido, el estudio de investigación presenta una propuesta para aquellas empresas que deseen adoptar las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y conocer la problemática en su proceso de adopción. Muestra los efectos causados en los estados financieros con respecto a los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados PCGA<sup>2</sup>. Esta

---

<sup>2</sup> PCGA – Anteriores principios contables que estaban vigentes antes de la entrada de las normas NIIF

investigación se sustenta en la experiencia adquirida por la administración y expertos en el tema que participaron en la implementación en la empresa Altia Business Park, S.A., en el periodo 2017.

Las Normas Internacionales de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades - NIIF para las PYMES, entraron en vigencia en Honduras según la Ley a partir del 2012, en cuya ley se establece como periodo de transición<sup>3</sup> el 2011.

En Honduras, las instituciones financieras ya están requiriendo la adopción de las Normas a ciertos clientes que tienen un endeudamiento alto, y exigen que sus reportes internos y auditados vayan basados en las NIIF. El no cumplir con este requerimiento, conlleva a que no acepten negociar la tasa de interés, periodos de gracia y que se les deniegue el financiamiento solicitado.

En el caso de Altia Business Park, S.A., los bancos requieren que la empresa para el 2018 ya haya adoptado las Normas NIIF, razón por la cual, la Presidencia de la empresa, solicito su adopción como uno de los objetivos a cumplir en pro de cumplir con este requerimiento y a su estrategia de crecimiento y medición de la gestión operativa y financiera de la Administración.

Basado en todo lo anterior, el desarrollo del estudio de investigación se estructuró de la forma siguiente:

El estudio fue de tipo exploratorio y documental, teniendo como objetivo principal el de conocer el impacto y los efectos de la adopción de las Normas NIIF en Altia Business Park.

Se determinó en el capítulo I, el objeto de estudio, la pregunta de investigación, hipótesis, y lo referente a la viabilidad del estudio, la metodología utilizada, el tipo de investigación, el método, el diseño, la población objetivo y la muestra seleccionada, así como también, la herramienta de recolección de datos usada, la técnica y software empleado para el análisis de la información recolectada.

---

<sup>3</sup> Periodo de transición: es el año en el cual se adoptan las NIIF y se determina el efecto causado por las normas contra el Patrimonio. A partir del segundo periodo de su adopción, el efecto se lleva contra el resultado del periodo.

Posteriormente en el capítulo de Antecedentes, se hace un breve resumen de la historia de la empresa Altia Business Park, desde su formación como empresa, su planificación estratégica de crecimiento. Asimismo, se hace un breve relato del origen y evolución a través del tiempo de la contabilidad, su epistemología, su relación con la administración y la ciencia, así como el surgimiento a nivel mundial de las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF y sus efectos causados, el aprendizaje obtenido, que llevaron a realizar el estudio de investigación.

Consideramos de mucha importancia para el estudio de investigación, conocer la empresa, su gestión administrativa, su estrategia de crecimiento, su línea de pensamiento, a fin de entender su entorno económico financiero, que nos permita entender la importancia que conlleva la adopción de las Normas NIIF en una empresa de tal envergadura. Asimismo, conocer la evolución del pensamiento contable, su epistemología, el origen y finalidad de las Normativa Contable y su adaptación a través del tiempo y su contribución para medir la gestión administrativa, su importancia en la elaboración de las estrategias de crecimiento de las empresas, y en la toma de decisiones. Es importante recalcar, que entre más confiable son los estados financieros, la toma de decisiones son más acertadas.

Para propósitos del estudio de investigación, se seleccionó una empresa dedicada al rubro de bienes raíces que forma parte del Grupo Karim's, que es un grupo económico fuerte según la Administración, en las áreas textil, maquila, y bienes raíces, en las regiones de México, Centroamérica, República Dominicana, Dubái UAE, y Pakistán.

Posteriormente en siguiente capítulo denominado Marco Referencial, se hace énfasis al campo del Marco teórico, que es donde se ubica el problema de investigación, en una determinada situación histórica y actual en otros países a nivel mundial, mostrando el conocimiento adquirido producto de los resultados obtenidos, nuevos conceptos encontrados, así como el nivel de conocimiento existente sobre las Normas, principales debates, y demás aspectos pertinentes y relevantes sobre las normas NIIF. Adicionalmente, se conlleva y explica los conceptos de la Gestión Administrativa y la Normativa Contable, su evolución y su aplicación al estudio de investigación.

Seguidamente siempre en el mismo capítulo, encontramos el Marco Conceptual, en donde se hace referencia al concepto en sí de las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF que realmente fueron aplicadas a Altia Business Park, indicando su importancia y relevancia en el objeto de estudio. Por otro lado se establecen las principales diferencias conceptuales con respecto a los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en Honduras – PCGA y las Normas NIIF para conocer de forma anticipada los cambios más visibles entre estas dos técnicas de registro contables.

Posteriormente, se detalla el Marco Legal y su normativa contable en Honduras de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, que da origen a su adopción a partir del año 2012 y aplicación como tal.

Con estos conceptos derivados de la teoría de las normas se muestra en los capítulos siguientes su aplicación y análisis individual, así como su efecto en los estados financieros de Altia Business Park, S.A.

Se utilizó como instrumento de investigación un cuestionario que midió y captó estos efectos en el personal de la empresa, en adición a un análisis estadístico y técnico de interpretación de las cifras de los estados financieros antes y después de la adopción de las Normas. La información recaudada de los cuestionarios, se analizó y tabuló y se dio respuesta a la hipótesis planteada, así como a las preguntas de investigación en cumplimiento de los objetivos trazados.

En este sentido, los resultados obtenidos de las encuestas practicadas a la muestra seleccionada se describen en el capítulo de Resultados, en donde se efectúa un análisis financiero – económico de los estados financieros de Altia Business Park, y se determina el impacto causado por las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF en relación a los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados – PCGA, así como se evalúa la gestión administrativa en la empresa Altia Business Park, S.A.

Por otro lado y siguiendo esta línea de análisis e interpretación de los resultados obtenidos, se hace una comparación de estos resultados contra la hipótesis de la investigación planteada. Con

este esquema general de resultados obtenidos, se hace un breve resumen contra los estudios llevados a cabo por los investigadores a nivel mundial indicados en la sección de antecedentes y damos nuestra conclusión al respecto. También, hacemos un resumen de lo aportado por este estudio de investigación.

Con todos estos haberes y resultados obtenidos, nos permitimos decir en las conclusiones, las principales causas que influyen para que las empresas todavía no adoptan las Normas NIIF, así como identificamos los retos principales que traen consigo, los efectos causados en los estados financieros, también, los trabajos a futuro que se deben hacer para continuar midiendo y dando respuesta al objeto de estudio, y damos respuesta a la hipótesis de investigación planteada. También, se hace una serie de recomendaciones que deberán seguir las empresas en Honduras, que deseen adoptar las Normas Internacionales de Información Financieras NIIF como su marco técnico de aplicación contable.

Para terminar esta introducción, nos permitimos adjuntar en los anexos, cuadros de análisis, soporte de estados financieros NIIF, fuentes de información y bibliografía revisada y estudiada, formato de la encuesta usada para la recolección de la información, fotografías de Altia Business Park, S.A., que fueron necesarios para el desarrollo de la investigación efectuada.

## **CAPITULO I**

### **JUSTIFICACION**

Las empresas en Honduras no están adoptando las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) debido a que no conocen las causas y el efecto financiero contable que trae consigo la gestión del cambio de los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados (PCGA) a las Normas NIIF, lo cual no está ayudando en el proceso de gestión administrativa y su planificación estratégica a corto y largo plazo.

El presente estudio dio a conocer los principales cambios y efectos que las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF traen consigo en comparación a los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados aplicados por la empresa Altia Business Park, S.A. Asimismo determino las diferencias en las cifras presentadas en los estados financieros por la empresa Altia Business Park, S.A., para el cierre del ejercicio 2017 a través de la comparación del resultado obtenido bajo ambas normas contables y se avaluó la adecuada gestión administrativa de la empresa.

El estudio de caso de Altia Business Park, S.A., fue de tipo evaluativo y de enfoque cuantitativo. Se partió de los estados financieros finalizados el 31 de diciembre del 2017, elaborados bajo los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados – PCGA, y se aplicaron los ajustes y reclasificaciones requeridos por las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF en este periodo de conversión. Se llevó a cabo un proceso de análisis de las cuentas contables afectadas, y se midió su efecto, a través de una interpretación de sus ratios financieros e interpretación de las nuevas cifras obtenidas en el estado de Situación Financiera basado en las NIIF (ver sección de resultados). El estudio permitio a los ejecutivos y lectores de la presente investigación conocer los impactos y efectos causados por las NIIF, así como los beneficios y recursos necesarios en este proceso de adopción.

El resultado obtenido, se analizó y confronto, contra los resultados encontrados a nivel mundial por otros investigadores sobre el tema, a fin de validar si existía una relación en común. Siguiendo esta línea de análisis, se determinó si el estudio aporta un elemento adicional a estos estudios de

investigación internacionales y si con ellos se generó un conocimiento. También, se hizo una evaluación de la gestión administrativa y la planificación estratégica en Altia Business Park, después de adoptadas las NIIF a fin de medir su impacto y relevancia sobre el tema investigado.

## **1.1 Objeto de Estudio**

La presente investigación tuvo como objeto de estudio: “Analizar las implicaciones e impactos en la gestión y planeación estratégica que se reflejan en los estados financieros de la empresa Altia Business Park, con la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) respecto a los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados (PCGA)”.

En la sección de resultados y de conclusiones, se da respuesta a este objeto de estudio planteado, llegando al conocimiento de que efectivamente las NIIF generan un impacto fuerte en los estados financieros de Altia Business Park, y con ello se pudo evaluar correctamente la gestión administrativa de los ejecutivos a través del tiempo en la empresa. Es importante recalcar, que la adopción de las normas, afecto positivamente los activos totales en US\$33,416,707 y el Patrimonio en US\$34,473,050, volviendo más sólida la empresa financieramente hablando. Este resultado es producto de una adecuada gestión administrativa y planificación estratégica de negocio de Altia Business Park, que antes de la adopción de las NIIF no se podía visualizar.

## **1.2 Objetivos Específicos**

Al inicio de la investigación, se plantearon objetivos específicos que se deseaba buscar y dar respuesta, los cuales fueron los siguientes:

1. Establecer un análisis comparativo de los efectos más importantes causados en los estados financieros de Altia Business Park, S.A., con la implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF respecto a los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados – PCGA.

2. Determinar de qué forma las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF han contribuido a mejorar los ratios financieros, y la planificación estratégica de Altia Business Park, S.A.
3. Identificar las implicaciones y retos que trae consigo la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

Al final del estudio de investigación, en la sección de resultados y conclusiones, se da respuesta en forma individual a cada uno de los objetivos específicos.

### **1.3 Preguntas del Estudio de Investigación**

El presente estudio dio respuesta a las siguientes preguntas de investigación:

1. ¿Qué implicaciones e impactos financieros – contables en la gestión administrativa ha traído consigo la implementación de las Normas NIIF para las PYMES en Altia Business Park, S.A., en la ciudad de San Pedro Sula, Honduras?
2. ¿Qué retos y obstáculos ha traído consigo la implementación de las Normas NIIF para las PYMES en la empresa Altia Business Park, S.A., S.A.?
3. ¿Cuáles han sido los principales cambios contables - financieros que ha traído consigo la implementación de las Normas NIIF para las PYMES con relación a los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados PCGA en la empresa Altia Business Park, S.A., S.A.?

En la sección de conclusiones, se da respuesta a cada una de las preguntas de investigación, planteadas antes de llevar a cabo el estudio.

#### **1.4 Hipótesis del Estudio de Investigación**

Al inicio de la investigación, se planteó la hipótesis siguiente: ¿La adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF influyo en la gestión administrativa y su planificación estratégica en la empresa Altia Business Park, S.A.?

El resultado obtenido en el estudio, indico que la adopción de las Normas NIIF si influye en la gestión administrativa y su planificación estratégica en Altia Business Park, y se plantean una serie de recomendaciones que se deberán seguir en este proceso de implementación.

#### **1.5 Justificación del Estudio de Investigación**

La adopción de las Normas NIIF en Altia Business Park, trajo consigo un incremento considerable en sus activos de US\$33,416,707 y en el Patrimonio de US\$34,473,050 producto de las revaluaciones del rubro de propiedad, planta y equipo, valuación de las propiedades de inversión, y al ajuste en el reconocimiento posterior de los instrumentos financieros básicos. Esta situación mejoro los estados financieros de la entidad y sus índices o ratios. Sin embargo, es de suma importancia darle seguimiento posterior al análisis de los ratios económicos en los años siguientes ya que estos se han visto afectados considerablemente por el efecto en el patrimonio. *(Ver para mejor detalle la sección de resultados)*. Mejorar la posición financiera de Altia Business Park, justifico el estudio de investigación.

La implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera Para las Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) entro en vigencia a partir del año 2012, según decreto Ley de la Republica de Honduras No. 186-2007. Su no aplicación no da lugar a sanciones o multas a las empresas en Honduras, por tal razón muchas compañías no las han implementado. En Honduras, solamente las instituciones financieras de crédito han iniciado a presionar a las grandes empresas con alto endeudamiento bancario a cumplir con su adopción e implementación, de lo contrario se ven sujetos a cambios en las tasas de interés.

La implementación de las Normas NIIF para las PYMES crea transparencia en las cifras presentadas en los estados financieros, con lo cual los análisis financieros y confianza en los mismos crece a nivel financiero bancario, proveedores y otros usuarios de la información financiera.

El presente estudio, es de carácter administrativo, debido a que permitió conocer los efectos, cambios y retos que Altia Business Park, tuvo que pasar en su proceso de adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera, permitiéndonos evaluar la gestión administrativa a través del tiempo, desde de la perspectiva de las Normas. Asimismo se determinó que si es necesario efectuar una inversión en recursos humanos, tecnológicos, capacitaciones y contratación de expertos. Por otra parte, se logró identificar los cambios más significativos que trae consigo la adopción de las Normas en los estados financieros de Altia Business Park, y en qué forma ayudaron en la toma de decisiones financieras y económicas a partir de su implementación.

Partiendo de estos resultados obtenidos, se propone en la sección de conclusiones una serie de recomendaciones que se deberán seguir a fin de continuar con este proceso de mejora continua y actualizaciones de las Normas NIIF, recordando que cada dos años, las mismas son analizadas y modificadas. El resultado obtenido en el presente estudio se comparó contra los conclusiones a que llegaron expertos en el tema a nivel mundial, observando que los problemas al inicio de su adopción en todos los países fue similar a pesar de la diferencia económica de países desarrollados con los en vía de desarrollo. Esto se debió al inicio, debido a que las Normas NIIF eran nuevas en todo el mundo y no existían guías, experiencias, estudios, así como expertos que ayudaran en su adopción, sino que se fueron desarrollando a través del tiempo.

Actualmente, si existe una diferencia marcada entre los países desarrollados y los sub-desarrollados, debido a que los primeros han destinados los recursos necesarios para generar expertos, softwares, sistemas y guías, procesos, que hacen la diferencia con respecto a los países en vía de desarrollo.

La investigación se basó en un análisis mundial (*Macro*), en donde se revisaron conclusiones de expertos en las NIIF, se consideraron sus recomendaciones y analizamos sus resultados. Por otro

lado se revisaron estudios más relacionados a la región Latinoamérica (*Medio*) debido a que Altia Business Park, se ve influenciada directamente por este tipo de ambiente, por operar en una zona Latina. Sin embargo, también se revisaron y analizaron los resultados obtenidos en estudios de expertos en Europa y África, buscando comparar nuestros resultados y analizar si los problemas y efectos al inicio han sido los mismos o si existieron otros factores que hayan incidido. El último nivel investigado ha sido Honduras (*Micro*), específicamente el sector de la ciudad de San Pedro Sula, a fin de conocer los efectos el grado de avance en su implementación y efectos causados a través de un estudio llevado a cabo por El Banco Mundial (BM) en donde se constata que las conclusiones llevadas a cabo por este organismo mundial son iguales a las arrojadas en nuestra investigación.

El estudio de investigación ha sido de suma importancia, debido a que genera conocimiento y confronta resultados a nivel mundial en este proceso de adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF. Consideramos de mucho valor que los funcionarios y ejecutivos conozcan los cambios que estas causan en los estados financieros, tanto a nivel económicos como organizativos antes de su proceso de adopción. Las Normas NIIF no deben ser vistas por las empresas, como un cumplimiento legal, sino como un medio para mejorar la presentación de la información financiera, evaluar correctamente la gestión administrativa que permita a su vez efectuar una mejor planificación estratégica.

Existe una relación directa entre las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y la Gestión Administrativa, debido a que las operaciones que se llevan a cabo en las distintas áreas de operación del negocio, sean administrativas, ventas, mercadeo, producción, compras, facturación, planificación, u otros departamento, se contabilizan y registran basados en las normas NIIF. El efecto de todas las decisiones que se toman año con año en las empresas, se ven reflejadas en sus estados financieros, que estarán basados en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Altia Business Park, S.A., S.A., en su proceso de implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera considero el periodo 2017 como su año de conversión de los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados (PCGA) a las Normas Internacionales de Información

Financiera - NIIF. Asimismo, con su adopción se pudo evaluar lo adecuado de la gestión administrativa a través del análisis de los estados financieros y sus ratios comparativos antes y después de su aplicación.

El estudio dio respuesta a la pregunta de investigación de: ¿Cómo influye la gestión administrativa y la planeación estratégica en el proceso de adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF en la empresa Altia Business Park, S.A.? En la sección de resultados y conclusiones, se da una explicación detallada al respecto.

## **1.6 Unidad de Análisis**

La unidad de análisis del estudio de investigación, fueron los estados financieros de Altia Business Park, S.A., S.A., al 31 de diciembre del 2017. Nuestras observables fueron las técnicas de medición utilizadas de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades – (NIIF para las PYMES), en las cuentas individuales de los activos, pasivos, patrimonio, ingresos y gastos, así como los cambios estructurales, de actitud del personal, de parametrizaciones en el sistema actual (software contable) que se hayan llevado a cabo por requerimientos intrínsecos de las Normas, políticas y procedimientos nuevos según el Manual Contable de acuerdo a NIIF aprobado por la Gerencia General de la empresa Altia Business Park, S.A.

Asimismo, se analizaron los índices financieros de Altia Business Park, en forma comparativa entre los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados y las Normas NIIF para las PYMES, para medir el efecto causado entre un método u otro y poder cuantificar su efecto y principales cuentas contables afectadas con su implementación. (*Ver sección de resultados*).

Por otro lado, se llevaron a cabo encuestas a través de un cuestionario a la medida que midió el grado de aprendizaje y experiencias que trajo consigo la adopción de las Normas en el personal contable – administrativo de la empresa.

La unidad de análisis se considera de tipo "Holística" la cual es definida por (Ruben Alvarez Venegas, 2014) cuando *"el caso es crítico y revelador, generado para confirmar, retar o extender una teoría o hipótesis, permite documentar una situación o evento único, un sistema social. El caso es evaluado de manera completa y profunda, de acuerdo con el planteamiento del problema."*

Por el tipo de datos recolectados el estudio se considera de tipo No experimental transaccional o longitudinal, el cual es definido por (Ruben Alvarez Venegas, 2014) *"como aquellos de caso único a los cuales se les aplica un tratamiento y se efectúan diversas mediciones para analizar la evolución a consecuencia de este"*. En Altia Business Park, se recolectaron los datos en un solo momento de la investigación (finalización de la adopción), en un tiempo único con la intención de describir y analizar su incidencia, a través de cuestionarios de entrevistas al personal seleccionado según la muestra y un análisis profundo de los estados financieros con respecto al anterior método de registro contable (PCGA).

### **1.7 Delimitación del Estudio de Investigación**

El presente estudio se llevó a cabo en la empresa Altia Business Park, S.A., S.A., considerada como PYMES según la definición de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), debido a que no es una entidad que capta dinero del público en general y tampoco participa en una bolsa de valores, ni en forma individual, ni a nivel de Grupo económico del cual forma parte, por lo que de acuerdo a las Normas NIIF, no tiene obligación pública de rendir cuentas al público, y deberá implementar las Normas Internacionales de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), que son diferentes a las Normas Internacionales de Información Financiera FULL (versión completa).

### **1.8 Tipo de Investigación**

La investigación fue de tipo documental, descriptivo y explicativo, el cual consistió en un análisis de la información recabada sobre el tema, con el propósito de determinar diferencias, posturas o su estado actual del conocimiento adquirido, respecto del tema objeto de estudio. Descriptivo y

explicativo<sup>4</sup>, porque muestra las características del fenómeno investigado, como han ocurrido los hechos y su situación actual en Altia Business Park, S.A., para lo cual se revisaron literaturas de primera fuente, como ser: estudios doctorales sobre el tema a nivel mundial mediante el uso del internet, libros de textos de especialistas del tema, etcétera. La investigación tuvo una perspectiva innovadora, que aportó conocimiento sobre:

- ✓ Los efectos causados en la implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y marcó el inicio de nuevos campos de investigación sobre el tema. Permitted determinar la inversión mínima requerida en este tipo de rubros de empresas, y proporciono las bases para un mejor entendimiento de los efectos que conlleva la adopción de las Normas.
- ✓ Proporciono conocimiento, respecto a cómo influyen las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), en el proceso de gestión administrativa.
- ✓ Proporciono conocimiento, respecto a cuales son los pasos a seguirse para adoptar las Normas Internacionales de Información Financiera y como medir el resultado obtenido.

Para llevar a cabo la investigación, se requirió material bibliográfico en línea (estudios de postgrados y tesis relacionadas, libros de texto especializados en el tema). Sin embargo, nos encontramos con ciertos aspectos que limitaron el desarrollo del tema de investigación, como ser la carencia de estudios en Honduras sobre el tema, falta de expertos en NIIF, que permitieran la asesoría necesaria para la ejecución del proyecto.

## **1.9 Viabilidad del Estudio de Investigación**

El estudio fue viable realizarlo a pesar de no contar con estudios profundos sobre el tema en Honduras, debido a que existen estudios de postgrados a nivel mundial de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), un estudio del Banco Mundial (BM) en Honduras, los cuales nos proporcionaron conocimiento respecto al tema de investigación y

---

<sup>4</sup> Según Augusto Bernal (2002), la investigación descriptiva es aquella en la que señalan las características o rasgos de la situación o fenómeno objeto de estudio (p. 112)

podimos comparar nuestros resultados de la investigación y confrontarlos con los expuestos por los expertos en el tema a nivel mundial. Altia Business Park, S.A., al finalizar su proceso de adopción, quedo con profesionales con el conocimiento necesario en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), los cuales fueron capacitados previo a su implementación y adopción.

## **CAPITULO II**

### **ANTECEDENTES**

#### **2.1 ALTIA BUSINESS PARK, S.A.**

Altia Business Park, S.A., S.A., es una empresa que fue organizada de conformidad con las leyes de la Republica de Honduras, el 13 de febrero del 2008, como una Sociedad Anónima de Capital Variable, por tiempo indefinido. Tiene su domicilio en la ciudad de San Pedro Sula, Cortes, Honduras. Su actividad principal es la explotación, manejo y administración de una zona libre para exportación, con énfasis en inversiones empresariales de servicios diversos y de carácter tecnológico para la atracción de inversión extranjera con tecnología de punta y de renombre mundial; la realización de toda clase de proyectos, operaciones, transacciones, negociaciones, inversiones y actividades permanentes o temporales dentro de regímenes especiales que permitan a la compañía gozar de los beneficios fiscales de que gozan los inversionistas nacionales y extranjeros, ya sea como propietaria o usuaria dentro de zonas libres, como operadora-usuaria de zona libre o cualquier especial vigente o que en el futuro se autorice por el gobierno de Honduras con todos los derechos y obligaciones que confiere la ley que regule la materia.

Altia Business Park, dentro de su finalidad principales está el arrendamiento inmuebles, vender, permutar, construir, diseñar, planificar, etcétera, así como en representación de casas comerciales o de marcas y franquicias nacionales y/o extranjeras.

##### **2.1.1 Marco Fiscal de operación de Altia Business Park, S.A.**

Altia Business Park, S.A., fue autorizada para operar bajos los beneficios que concede la Ley de Zonas Libres (ZOLI) como usuaria de la Zona Libre, mediante resolución No. 539-2008 del 5 de septiembre de 2008, dentro de los beneficios y facultades que esta ley otorga están los siguientes:

- Las ventas que se efectúen dentro de la zona libre, inmuebles y establecimientos comerciales e industriales de la misma, quedan **exentas del pago** de impuestos y contribuciones municipales.
- Las utilidades que obtenga la empresa de sus operaciones en la zona libre, **quedan exoneradas** del pago del impuesto sobre la renta.
- **Queda facultada para:** construir edificios, fábricas, almacenes, bodegas, depósitos, talleres, planteles y demás instalaciones para realizar las actividades y operaciones autorizadas.
- **Arrendar** inmuebles y demás lotes de terrenos para que otras personas construyan las edificaciones descritas en el literal anterior.
- Organizar, instalar y administrar los servicios públicos necesarios para la zona libre.

Altia Business Park, S.A., S.A. de C.V., es una compañía subsidiaria del Grupo Karim's, S.A., con domicilio en Choloma, Cortes, Honduras. Grupo Karim's, participa en la industria de bienes raíces en Centroamérica como desarrollador de grandes proyectos y tiene por finalidad desarrollar complejos corporativos, centros comerciales, edificios de oficinas, hoteles entre otros. Altia Business Park, S.A., S.A. de C.V., tiene una amplia capacidad para ofrecer servicios con los más altos estándares de calidad, maximizando recursos, reduciendo costos, aumentando las ganancias, y proporcionando atención constante a los clientes. Sus bajos costos de operación y disponibilidad de recursos humano bilingüe representan oportunidades atractivas para promover la industria de centro de llamadas, servicios tercerizados (business process outsourcing) y desarrollo de tecnología.

El parque tecnológico y de negocios es una de los principales componentes del concepto de ALTIA SMART CITY, el cual en conjunto la Universidad Tecnológica Centroamérica (UNITEC), RecZen, Altara (Mall), Altia Medical Center y Altia Residencias, conforman la primera ciudad inteligente en Honduras. Grupo Karim's, forma parte de un grupo estratégico de negocios en las regiones de México, Centroamérica y el Caribe, enfocado en las áreas: manufacturera, textil, de

bienes raíces y otros. El Grupo emplea a más de 15,000 personas en la actualidad según estadísticas internas. El parque en el que opera Altia Business Park, S.A., emplea aproximadamente a 5,000 personas.

En su crecimiento económico Altia Business Park, S.A., construyó su primer edificio de 14 pisos en el 2009, para clientes como: KM2 Solutions, Zero Variance, Startek, que vinieron y confiaron en el esquema de negocio de Altia Smart City, generando empleo a gran escala para los profesionales bilingües.

Continuando con su visión de crecimiento programado según su planificación estratégica, Altia Business Park, construyó su segundo edificio en el 2011, (Torre II de 4 niveles y Torre III de 6 pisos), propiciado por la alta demanda de espacios para el negocio de call centers, requeridos por otros clientes internacionales y locales.

Dentro de la visión de negocio de los accionistas de Altia Business Park, S.A., se planificó la construcción de una Torre en la ciudad de Tegucigalpa, Honduras, a través del mismo concepto de Ciudad Inteligente, para el año 2017. Dentro de la planificación estratégica, se tiene previsto la construcción de dos torres adicionales para el 2022 en esta misma zona. El área seleccionada para la creación de esta nueva ciudad inteligente, es conjunto a la Universidad Tecnológica Centroamérica, en donde adicionalmente se tiene planificado la construcción de un Mall y un Hotel que venga a crear ese ecosistema de negocios al modelo creado.

Para el 2019, en San Pedro Sula, Altia Business Park, ha planificado la construcción de la Torre IV que constara de 7 pisos, para clientes actuales que están incrementando su volumen de operaciones. Para el 2021, dentro de la planificación estratégica se tiene previsto el inicio de la construcción de la Torre V y en el 2023 la Torre VI. En un afán de brindar un mejor servicio a sus clientes, se ha suscrito un acuerdo de generación de energía eléctrica a través de paneles solares, cuyo contrato se firmó para que iniciara la construcción y generación a partir del 2019. Este proceso mejorara el rendimiento económico y financiero de Altia Business Park, y bajara el costo de compra de sus clientes, en una relación ganar – ganar.

El modelo de negocio de Altia Smart City, cuenta en la actualidad (2018) con una población de alrededor de 8,000 personas trabajando diariamente en el parque, lo cual es una contribución importante al sector, a la ciudad y a al País.

Para Altia Business Park, contar con estados financieros confiables, basados en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), era una necesidad prioritaria, ya que ello le permitió mejorar las condiciones de financiamiento y crédito con instituciones bancarias y proveedores, para poder hacerle frente a un crecimiento programado a futuro. Las inversiones serán fuertes en el rubro de construcción en la empresa para los próximos años, razón por lo cual la calidad de la información, el cumplimiento de estándares contables, la confianza en las cifras, son de alta importancia, y todos en la organización, juegan un papel importante en su adopción e implementación.

## **2.2 Antecedentes de las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF**

A nivel mundial el hecho de no poderse comparar las cifras de los estados financieros ha venido a afectar las decisiones de negocios de muchas formas, como ser decisiones sobre compras de empresas y fusiones de negocios, obtenciones de créditos internacionales, inversión en bolsas de valores, en el mercado global, créditos con proveedores del exterior son algunas de las desventajas que se han tenido a través del tiempo, antes de la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera.

Los países han usado sus propios principios contables y en muchos casos simplemente adaptaron los de otros países, tal es el caso de Honduras, que utilizó los USGAAP y efectuó algunas modificaciones para crear sus PCGA y adaptarlas a su economía. La forma de preparar los estados financieros han variado entre los países, su desarrollo industrial y económico han influido grandemente en este sentido, ya que han requerido mayor confiabilidad de la información, mejores prácticas, alta tecnología que las economías emergentes no han podido implementar. Un factor muy importante y alta influencia significativa en los estándares contables es la estructura de impuestos de los países, pues en algunos se exige la determinación del ingreso gravable en concordancia con estas normas, pero en otros las autoridades gubernamentales requieren reportar

los mismos ingresos gravables para efectos tributarios que en los libros e informes contables (como en Alemania, Japón y Suecia). Finalmente, los países que reciben inversión extranjera tienden a obedecer las demandas de sus proveedores de capital en cuanto a la preparación de los informes contables. (Binda, 2014).

El constante crecimiento empresarial a nivel mundial de las grandes corporaciones a través de fusiones y adquisiciones de empresas y negocios, consolidaciones y combinaciones que se llevan a cabo para ser cada vez más competitivos, así como el interés de abarcar carteras de inversiones más diversificadas, han obligado a los organismos encargados de redactar las Normativas Contables a elaborar estándares contables uniformes que permitan la comparabilidad de la información financiera. Cada vez más, el capital extranjero es mayor en las grandes economías como Estados Unidos, Alemania, que marcan el rumbo de las economías subdesarrolladas y emergentes. (Binda, 2014).

El conocer como se ha venido gestando la creación de los estándares contables a nivel mundial y el porqué de las mismas, es importante para nuestro estudio de investigación, debido a que Altia Business Park, forma parte de un Grupo Económico que tiene presencia en otros países, algunos desarrollados y otros en vía de crecimiento. Altia Business Park, está en un proceso de búsqueda de socios estratégicos a nivel mundial que le permitan crecer como empresa y aperturar negocios en otros países, por tal razón, su información contable debe ser confiable y basada en las Normas Internacionales de Información Financiera, a fin de que pueda ser entendida por los grupos inversores que se están buscando en el 2018.

### **2.2.1 Evolución y surgimiento de las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF a Nivel Mundial.**

En mayo de 2000, la Organización Internacional de los Organismos Rectores de las Bolsas de Valores (IOSCO) recomendó a todos sus países miembros utilizar las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC), ahora Normas Internacionales de Información Financiera (International Financial Reporting Standards – IFRS), emitidas por el entonces International Accounting Standards Committee-IASC (Ahora International Accounting Standards Board- IASB). Siendo

éste uno de los acontecimientos más significativos a favor de la armonización de las normas contables. (Lucumi, 2010).

Manifestaba Lucumi que esta recomendación fue aceptada por la Unión Europea en Julio 2002, quien decidió utilizar las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF de manera obligatoria, a más tardar en el 2005, en los estados financieros consolidados de las compañías que coticen o vayan a cotizar en un mercado regulado de la Unión Europea (UE). Este acontecimiento sirvió para que un gran número de países que tienen relaciones comerciales con la Unión Europea necesiten, permitan o tengan una política de convergencia con las NIIF.

Siguiendo esta línea de investigación, Lucumi indica que el International Accounting Standard Board (IASB) surge en 2001 como una entidad privada. Su objetivo es desarrollar un conjunto único de normas contables de carácter mundial que sean de alta calidad, comprensibles y de obligatorio cumplimiento que exijan información comparable y transparente, con el fin de ayudar a los participantes en los mercados de capitales de todo el mundo y a otros usuarios a tomar decisiones económicas.

El Financial Accounting Standard Board (FASB) indica Lucumi, fue creado en 1973, como una organización del sector privado encargada de establecer y mejorar las normas de información financiera en los Estados Unidos. Dichas normas están avaladas por la Comisión de Valores y Cambios (SEC, por sus siglas en inglés, *Securities & Exchange* Comisión) y por el Instituto Americano de Contadores Públicos (AICPA).

En el 2002, estos dos organismos FASB - IASB deciden trabajar conjuntamente para acelerar la convergencia de las normas contables a nivel mundial y celebran el Acuerdo Norwalk en el que ambos establecen dos compromisos básicos: (1) desarrollar normas de alta calidad, que sean compatibles entre sí; y (2) eliminar una variedad de diferencias sustantivas entre los NIIF y los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en los Estados Unidos (USGAAP), por sus siglas en inglés), a través de la identificación de soluciones comunes.

Existieron varios factores que incidieron en la creación de las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF como ser: la internacionalización de las transacciones comerciales de la postguerra, la expansión empresarial a través de fusiones y adquisiciones así como el interés de abarcar carteras de inversiones más diversificadas. La incomparabilidad de la información financiera afecta las decisiones de negocios en muchas maneras. Las decisiones sobre adquisiciones y fusiones, sobre crédito, sobre inversión en el mercado global o de utilizar proveedores fuera de las fronteras; por ejemplo, pueden variar dependiendo de los estándares utilizados para preparar la información financiera relacionada. (Binda 2014).

A través del tiempo los países han usado sus propios estándares contables, siguiendo a líderes del comercio mundial como Estados Unidos y Europa, y Honduras no ha sido la excepción, los cuales efectuaron modificaciones necesarias para adaptarlos a su entorno económico y financiero. La forma de presentación de los informes contables y financieros varía entre países dependiendo de su nivel de desarrollo industrial, pues los países desarrollados han requerido un grado mayor de sofisticación en sus sistemas contables que las economías emergentes o países en desarrollo. Otra variable con una influencia significativa en los estándares contables es la estructura de impuestos de los países, pues en algunos se exige la determinación del ingreso gravable en concordancia con estas normas, pero en otros las autoridades gubernamentales requieren reportar los mismos *ingresos gravables* para efectos tributarios que en los libros e informes contables (como en Alemania, Japón y Suecia). Finalmente, los países que reciben inversión extranjera tienden a obedecer las demandas de sus proveedores de capital en cuanto a la preparación de los informes contables.

En 1973 se organizó la IASC con sede en Londres, bajo el acuerdo de los representantes de profesionales contables de varios países (Alemania, Australia, Estados Unidos, Francia, Holanda, Irlanda, Japón, México y Reino Unido) para comparar las normativas existentes y tratar de disminuir las diferencias en las prácticas contables entre países. Este fue el primer intento de establecer los estándares básicos internacionales llamados Normas Internacionales de Contabilidad. Es aquí que observamos el inicio de lo que ahora son las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF que han venido a uniformar criterios de registros contables, volviendo más confiable los estados financieros de las empresas. (Binda, 2014).

Continuaba manifestando Binda (2104) que estos estándares producidos por IASC tenían la intención de ser una base de armonización de las prácticas alrededor del mundo y también una guía para los países en desarrollo, cuya falta de capacidad técnica les impidiera desarrollar sus propios estándares contables. Su objetivo era generar un nivel mínimo de calidad en la información financiera. Sin embargo, indicaba Binda, que estos nuevos estándares contables no fueron del todo aceptado ya que según expertos no se siguió una línea transparente y un adecuado proceso.

Asimismo que en el 2000, se reunieron 143 profesionales provenientes de 104 países que conformaban IASC y estos aprueban una reestructuración y una nueva constitución, cambiando su nombre a Junta de Normas Internacionales de Contabilidad, en la que se incluyeron miembros de organismos regulatorios, organizaciones internacionales, corporaciones globales (tales como Citigroup) y de la profesión contable (como KPMG y Deloitte). El IASC fue renombrado entonces como IASB y su estructura fue diseñada de manera similar a la FASB con 19 miembros, todos con experiencia como auditores, contadores, usuarios de los estados financieros y académicos, en su mayoría dedicados a tiempo completo al proyecto.

Es de suma importancia para el estudio de investigación conocer el origen de las Normas Internacionales de Información Financiera, quien las crea y revisa cada dos años, y con ello formarnos una idea del pensamiento que oriento a su creación y estandarización a nivel mundial. La IASB se creó como un organismo independiente del sector privado que desarrolla y aprueba las Normas Internacionales de Información Financiera y funciona bajo la supervisión de la Fundación del Comité de Normas Internacionales de Contabilidad (IASCF) la cual es una institución independiente, sin fines de lucro.

En el 2005 la mayoría de las 8.000 empresas inscritas en las bolsas de valores de la Unión Europea presentaron sus estados consolidados bajo las NIC's. Más tarde se unieron países como Suráfrica, Nueva Zelanda, Israel, Brasil, Chile, Canadá y Corea. Para el 2010, Japón permite que sus empresas con operaciones internacionales usen las normas internacionales. Más tarde, el Banco Mundial persuade a más de 80 economías en desarrollo o emergentes a adoptar las NIIF's y NIC's. (Binda, 2014).

Estos estudios nos ayudan al estudio de investigación, para conocer los países que adoptaron los estándares internacionales y desde cuándo, permitiéndonos al mismo tiempo, visualizar los países con los cuales Altia Business Park, S.A., podría entablar relaciones comerciales y de negocios con sus estados financieros bajo estas normas y poder ser aceptados y analizados por entes inversionistas o socios estratégicos.

### **2.2.2 Inicio de las Normas Internacionales de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las Pymes) a Nivel Mundial.**

El Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) es responsable de la aprobación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), incluyendo las Interpretaciones y documentos relacionados, tales como el Marco Conceptual para la Preparación y Presentación de Estados Financieros, proyectos de norma y documentos de discusión.

Estas establecen los requerimientos de reconocimiento, medición, presentación e información a revelar que se refieren a las transacciones y otros sucesos y condiciones que son importantes en los estados financieros con propósito de información general. También pueden establecer estos requerimientos para transacciones, sucesos y condiciones que surgen principalmente en sectores industriales específicos. **Las Normas NIIF se basan en el Marco Conceptual**, que se refiere a los conceptos subyacentes en la información presentada dentro de los estados financieros con propósito de información general. El objetivo del Marco Conceptual es facilitar la formulación uniforme y lógica de las NIIF. También suministra una base para el uso del juicio para resolver cuestiones contables. (IASB, NIIF para las PYMES , 2009).

En 2009, el IASB emite las normas contables para pequeñas y medianas empresas (PYMES) con el fin de simplificar su uso en ese sector empresarial específico. Son aproximadamente 257 páginas donde se han simplificado muchos de los principios de las NIIF COMPLETAS en aspectos como el reconocimiento y la cuantificación de Activos, Pasivos, Ingresos, Costos y Gastos y revelaciones requeridas.

Basado en el criterio de las Normas, Altia Business Park, deberá adoptar las Normas NIIF para las PYMES por NO ser una empresa que capta dinero del público. Basado en este concepto, la

empresa, planifico y llevo a cabo su estrategia de adopción, que incluyo su capacitación mediante expertos en el tema, compra de software, asignación de recursos necesarios para la compra de nuevo equipo de cómputo, etcétera.

### **2.2.3 Impacto de las Normas Internacionales de Información Financiera**

Al aplicarse las NIIF por primera vez en las empresas se han notado incrementos en el rubro de efectivo y sus equivalentes, las obligaciones de corto y largo plazo, propiedad, planta y equipo, arrendamientos financieros, así como una reducción de las provisiones y algunas modificaciones en el reconocimiento del ingreso, entre otras. En el caso de Italia, por ejemplo, hay una diferencia cercana al 14% en el beneficio neto medido según NIIFs en comparación a las normas nacionales donde se denota un impacto positivo de las normas relacionadas con combinaciones de negocios y activos intangibles y un impacto negativo en el tratamiento contable de las provisiones y los instrumentos financieros. (Binda, 2014).

En Chile indicaba Binda, las mayores diferencias surgen de la revaluación de los activos y en Alemania, encuentran una variación en el total de activos y el valor en libros del patrimonio, así como en el ingreso neto que son significativamente más altos bajo las NIIF que bajo las normas locales o PCGA. Algunas de las causas pueden ser la eliminación de la amortización de la plusvalía, la medición de los instrumentos financieros al valor de mercado, el reconocimiento de algunos costos de desarrollo y el reconocimiento de impuestos diferidos.

En Altia Business Park, el impacto más fuerte ha sido en el rubro de revaluación de activos basado en el método del valor presente de los flujos futuros esperados por las rentas a percibirse. Este análisis obtenido del resultado de la investigación, es similar al impacto indicado en países con Chile y Alemania, y es quizás el impacto más importante para este tipo de rubro de empresas dedicados a los bienes raíces.

La adaptación de normas por parte de los diferentes países, ha dificultado la comparabilidad de la información financiera ya que han usado diferencias formas de medición y registros.

## 2.2.4 Las Normas Internacionales de Información Financiera y las teorías administrativas

Las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), están relacionadas con las corrientes administrativas, mediante una combinación de los enfoques: el clásico y el de la burocracia.

*La corriente clásica desarrollada en Francia, por Henri Fayol (1841-1925), James D. Mooney, Lyndall F. Urwick (n.1891), Luther Gulick y otros, se preocupaba en aumentar la eficiencia de la empresa a través de la forma y disposición de los departamentos y de sus interrelaciones estructurales. De allí el énfasis en la estructura y en el funcionamiento de las empresas. Predominaba la atención en la estructura organizacional, con los elementos de la administración, con los principios generales de la administración, con la departamentalización. Ese cuidado con la visión global permitía una manera mejor de subdividir la empresa bajo la centralización de un jefe principal. El énfasis en la estructura es su principal característica.*

La corriente clásica, ayuda mucho al estudio de investigación, debido a que con la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, se llevan a cabo cambios estructurales internos en los departamentos de las empresas. Es importante recalcar que la aplicación de las Normas NIIF, trae consigo cambios importantes en la forma de trabajar en los distintos departamentos de las empresas, como ser: a) su forma de preparar y generar la información financiera a procesar y presentar en los estados financieros, b) mejorar la eficiencia de los individuos, mediante capacitaciones constantes, que a su vez tiene un efecto en la medición de la productividad individual, departamental y funcional. Para poder cumplir con la aplicación correcta de las Normas, se hace necesario hacer cambios importantes en las empresas, en su estructura organizativa, en su forma de operar, en sus políticas y procedimientos administrativos y contables, en la forma de planificar a futuro.

Fayol define el acto de administrar como: planear, organizar, dirigir, coordinar y controlar. Definiendo las mismas de la forma siguiente:

1. **Planear:** Visualizar el futuro y trazar el programa de acción.
2. **Organizar:** Construir tanto el organismo material como el social de la empresa.
3. **Dirigir:** Guiar y orientar al personal.
4. **Coordinar:** Ligar, unir, armonizar todos los actos y todos los esfuerzos colectivos.
5. **Controlar:** Verificar que todo suceda de acuerdo con las reglas establecidas y las órdenes dadas.

En el proceso del diseño de la adopción de las Normas NIIF en la empresa Altia Business Park, conllevo cumplir con cada uno de estos elementos de la administración que indica Fayol, ya que sin una adecuada planeación, organización, dirección, coordinación y control no se pudiera haber ejecutado correctamente su implementación.

Por otra parte, Max Weber gran contribuyente al desarrollo de la teoría burocrática de la administración planteaba, que una jerarquía bien definida con conceptos, reglas, normas y procedimientos escritos y precisos contribuía al desarrollo y rendimiento de las empresas. Su estilo gerencial y técnica administrativa se fundamentaban en la centralización y en el autoritarismo. Planteaba además, que la única forma para que una organización pudiera sobrevivir a largo plazo era bajo sólidos reglamentos.

Las Normas NIIF para las PYMES han traído consigo el mejoramiento de la eficiencia a nivel administrativo contable producto de la necesidad imperante en las organizaciones a nivel mundial de poder contar con información financiera confiable y estándar que refleje el adecuado rendimiento de operación de las empresas. Es por tal razón, que se considera que esta corriente administrativa burocrática, nos ayudara en el sentido de planificar, controlar recursos, medir resultados en nuestro proceso de investigación.

En la estructura de mando gerencial establecido en la empresa Altia Business Park, S.A., se encuentran todas estas características enunciadas en la teoría burocrática como ser: rutinas y procedimientos estandarizados, jerarquía de autoridad, competencia técnica, reglas y procedimientos bien definidos y por escritos, que se consideran esenciales en la administración y

obtención de objetivos y resultados. Todo basado en un adecuado proceso de planificación estratégica a corto y largo plazo.

Dentro de las ventajas que podemos encontrar en esta teoría burocrática para propósitos del estudio de investigación está la racionalidad con que se actúa para lograr objetivos buscados, la precisión en el conocimiento de los deberes y su correcta aplicación, ya que cada uno sabe lo que debe hacer, como debe hacerlo (planificación). Las órdenes se entregan en forma escrita y solo la recibe quien debe recibirla, lo que a la vez reducen los errores. Existe menos fricción entre los trabajadores, ya que cada funcionario sabe lo que se espera de él y cuáles son los límites entre sus responsabilidades y las de los demás, y existe una subordinación de los más nuevos respecto de los más antiguos de modo que el superior pueda tomar decisiones que afecten al nivel más bajo.

**La teoría Burocrática, aportara mucho al estudio de investigación ya que la implementación de las Normas NIIF está basado en reglas, en nuevas formas de trabajar, de registrar las operaciones en base a Manuales y Políticas, en presentación de estados financieros más confiables y precisos para la toma de decisiones y planificación estratégica.**

A nivel mundial las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), son un hecho palpable que ha venido a darle mayor confianza a la forma de presentar la información en los estados financieros de las empresas. Su aplicación, es de uso obligatorio en los países que las han adoptado, sin embargo, no todas las empresas en Honduras lo han hecho a pesar de haber entrado en vigencia en el año 2012. Esta situación, afectara a las empresas que no las han adoptado debido a que los inversionistas, proveedores, entes financiadores de créditos u otros usuarios lo exigirán de lo contrario no participaran en las mismas.

En Honduras, las empresas están obligadas a implementar las Normas Internacionales de Información Financiera, y como todo proceso requiere de una planificación estratégica para su adopción. La planeación estratégica es una de las herramienta administrativas más importante en las organizaciones, y de su adecuada preparación depende el éxito de cualquier objetivo planteado. Esta plantea la necesidad de visualizar o anticipar el futuro, en aspectos como ser: recursos, riesgos,

tiempos a invertir, beneficios y oportunidades a tomar, a fin de preparar un plan de acción y buscar minimizar impactos que pudieren afectar a las empresas.

Visto desde esta perspectiva, observamos que existe una relación entre la Planeación Estratégica y las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) debido, a que si no existe un planeación adecuada con fines establecidos, no se pueden adoptar correctamente. Esta unificación permite a nivel interno aprovechar al máximo sus recursos, desarrollar manuales de políticas y procedimientos, mejorar las proyecciones financieras, análisis de inversiones, estados financieros, mejorando la perspectiva de la empresa a nivel interno y externo y con ello permitiendo competir en un mercado cada vez más exigente y cambiante. Indicaba, Arturo Kume (2014) que: *“El proceso de la planeación estratégica suele culminar con la etapa del diseño de los planes estratégicos; sin embargo, en ocasiones también se considera a la etapa de implementación de las estrategias como parte de ésta, ya que de nada sirve formular estrategias si éstas no se ponen en práctica”*.

En la implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF los individuos o las personas que implementaran las mismas en Altia Business Park, juegan un papel preponderante ya que deben actualizar sus conocimientos contables – financieros y saber transmitirlos y plasmarlos en los manuales a desarrollarse. Al momento de la investigación, se hará mucho énfasis en conocer las causas, el impacto causado en el medio ambiente de trabajo, en las nuevas metodologías usadas para contabilizar las operaciones financieras, mediante el uso de técnicas de evaluación del conocimiento adquirido, competición de cuestionarios específicos, de conversaciones individuales.

Las Normas por otro lado, nos permitieron medir el grado de eficiencia alcanzada por la gestión administrativa a través del tiempo, reflejado en los estados financieros. El correcto análisis de las cifras y su adecuada presentación ayudaron a entender más profundamente lo que ha ocurrido en Altia Business Park, y que no se podía apreciar mediante el uso de la técnica anterior basado en los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados – PCGA.

### **2.2.5 Las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF en Honduras su origen y adopción.**

En Honduras y con fundamento en la Ley sobre las Normas de Contabilidad y de Auditoría, según Decreto No. 189-2004 (publicado en el diario oficial La Gaceta con número 30624 del 16 de Febrero de 2005, el cual contiene la “Ley sobre Normas de Contabilidad y Auditoría”, y la creación oficial de la Junta Técnica de Contabilidad y Auditoría (JUNTEC), ente de carácter técnico especializado, que tendrá la facultad exclusiva de adoptar las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF’s) y Normas Internacionales de Auditoría (NIA’s) o hacer los cambios que consideren procedentes) y en la Resolución No. JTNCA 001/2010 emitida por la JUNTEC se emitió un comunicado con fecha 16 de septiembre de 2013 en donde indica que la etapa de implementación efectiva a la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) inicio a partir del 1 de enero de 2013. En consecuencia, las entidades sujetas a cumplir con esta normativa deberán presentar sus estados financieros con propósito de información general al 31 de diciembre de 2012 en adelante, con base en dicha norma.

En fecha 14 de febrero 2008 según decreto legislativo 186-2007 se acordó reformar el artículo 22 de la Ley sobre Normas de Contabilidad y Auditoría, con la finalidad de prorrogar su aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades NIIF PYMES hasta el 1 de enero del año 2011. Se faculto a la JUNTEC para la adopción gradual de las Normas, estableciéndose un cronograma para su adopción.

*Las Normas indican que las leyes fiscales son específicas de cada jurisdicción, y los objetivos de la información financiera con propósito de información general difieren de los objetivos de información sobre ganancias fiscales. Así, es improbable que los estados financieros preparados en conformidad con la NIIF para las PYMES cumplan completamente con todas las mediciones requeridas por las leyes fiscales y regulaciones de una jurisdicción. Una jurisdicción puede ser capaz de reducir la “doble carga de información” para las PYMES mediante la estructuración de los informes fiscales como conciliaciones con los resultados determinados según la NIIF para las PYMES y por otros medios. (NIIF para las PYMES 2009, p.12).*

Conocer el antecedente y origen de las Normas NIIF en Honduras, es de suma importancia para el estudio, debido a que es la base de la investigación que se está llevando a cabo. Altia Business Park, está obligado a su adopción a partir del periodo 2012, y sin embargo, las mismas se implementaron hasta el año 2017, porque no se le dio la importancia necesaria al tema y al desconocimiento de su impacto en los estados financieros, nos manifestaron los ejecutivos de la empresa.

Según un estudio llevado a cabo por el Banco Mundial con apoyo del Banco Interamericano de Desarrollo - BID (2007), la contabilidad y la auditoría en Honduras ha tenido un buen desarrollo, sin embargo, no se han alcanzado los estándares internacionales, esto debido a la baja demanda por la información financiera, así como a la falta de un incentivo legal para que las empresas satisfagan altos estándares de información financiera. La Normativa contable en Honduras indicaba el BM está basada en una versión desfasada de los principios contables generalmente aceptados de los Estados Unidos, los cuales son distintos a las NIIF. Adicionalmente indica el estudio que la profesión contable y de auditoría en Honduras no es bien percibida entre la comunidad empresarial, y esto debido a que la mayoría de profesionales en ejercicio no cuenta con una educación universitaria (solo a nivel de secundaria o colegio). Viendo este problema en términos prácticos según el BID las empresas hondureñas ven los estados financieros recibidos con una utilidad limitada y más relacionada a temas impositivos que para la toma de decisiones.<sup>5</sup>

Según el BM Honduras ha realizado grandes esfuerzos para mejorar la situación encontrada, lo que incluye la creación de la Ley sobre Normas de Contabilidad y Auditoría que exige, entre otras cosas, la plena implementación de las NIIF a partir del 2008 que posteriormente se reformo para el 2011 como periodo de transición a las Normas. También se creó la denominada "Junta Técnica" de Contabilidad & Auditoría y se fortaleció las regulaciones en el sector financiero con respecto a la contabilidad y la auditoría.

Conocer la creación de la Junta Técnica y la aprobación del periodo de transición a las Normas en Honduras es de suma importancia al estudio de investigación, ya que nos permitió conocer el

---

<sup>5</sup> Banco Mundial – Informe sobre el cumplimiento de Normas y Coditos (ROSC) Honduras (2007) p. 1

desfase que tenía Altia Business Park, en su proceso de adopción, así como a que organismo en Honduras están sujetas las Normas.

En Honduras existen dos tipos de niveles de profesionales en Contabilidad y Auditoría, el superior que comprende a los graduados universitarios y el nivel inferior aquellos que sólo cuentan con educación secundaria. Estos últimos representan a la inmensa mayoría de los profesionales en ejercicio según el BM. El efecto de esta estructura peculiar es que por lo general, la profesión contable no es muy bien percibida por el empresariado hondureño y las instituciones financieras. La profesión carece de liderazgo institucional según este estudio y la profesión contable en sí, requiere de significativos esfuerzos de mejoramiento y actualización que no se están dando y por ende si las empresas no invierten en capacitaciones internas constantes, no lograrán tener profesionales de primer nivel.

Uno de los grandes problemas en el país, es la calidad de profesionales que se gradúan año con año, debido a que los catedráticos que imparten las clases de la carrera de Contaduría Pública están obsoletos en Normas NIIF, por ende, gradúan estudiantes que al salir al Mercado laboral, ya están obsoletos en si por desconocer los nuevos conceptos contables. Este es un grave error y problema en el país, que las Universidades no han podido dar respuesta a la fecha. Actualmente, las Universidades privadas en Honduras, le dan más importancia a la matrícula de estudiantes que a la calidad de los egresados y por ende no invierten recursos en contratación de expertos en el tema, en adición a que la Carrera de Contaduría Pública, no es muy apetecible de estudiar por la masa de estudiantes, convirtiéndola en una de las carreras con menos alumnos.

Otro factor que incide considerablemente en la decisión de los estudiantes de continuar estudios en Contabilidad y Finanzas, es el hecho que existen Fuertes multas, sanciones y cárcel según la Ley del Código Tributario aprobado en años recientes, que han metido miedo a los alumnos, lo cual preocupa debido a que estamos a la puerta de un gran problema para las empresas a futuro. Esta falta de estudiantes en la Carrera debe ser un tema de estudio y preocupación para las entidades Universitarias y el gobierno de Honduras, porque nos podemos quedar sin contadores en un mediano plazo.

Mejorar las normas de contabilidad y auditoría para alcanzar el nivel necesario de transparencia financiera en el sector empresarial indica el BM, tomará tiempo y esfuerzo, particularmente para desarrollar la requerida capacidad técnica entre los profesionales de la contabilidad y auditoría. Como consecuencia, cualquier programa de reformas debe necesariamente ser de naturaleza gradual.

Conocer este tipo de problemas de la carrera de contadores en Honduras, es de suma importancia para el estudio, ya que nos define que Altia Business Park, S.A., debe retener a sus profesionales de contabilidad, sobre todo ahora que se ha invertido en capacitaciones contantes en las Normas NIIF. Es por ello, que la empresa deberá crear a corto plazo un programa de incentivo personal para sus empleados de esta área y evitar una fuga de talento ya capacitado.

Indica el (BM, 2007) que en Honduras la presentación de información financiera se rige a partir del 2008 por la Ley sobre Normas de Contabilidad y de Auditoría, Decreto 189/2004, lo cual ha sido un paso importante hacia el mejoramiento de las prácticas de presentación de sus estados financieros. En la misma se creó la entidad denominada Junta Técnica de Normas de Contabilidad y Auditoría la cual es la responsable de adoptar las NIIF en el país y dar asistencia a todo el grupo empresarial, con actualizaciones constantes de las Normas.

La ley de Contabilidad & Auditoria, tenía para ese entonces un conjunto de debilidades indica el BM, como ser su fecha límite para adoptar las NIIF la cual era muy ambiciosa 2008 (Esta fecha fue revisada y se aprobó su adopción para las PYMES al periodo 2011 y las NIIF completas para el 2017). Otra debilidad es que en el sector privado, el requisito de emplear las NIIF se aplica a casi todas las empresas, incluidas la mayoría de las empresas pequeñas y medianas (PYME), con la excepción de los pequeños vendedores minoristas (Aplicaran las NIIF para Micro PYMES). Las NIIF no fueron diseñadas para las empresas pequeñas por su estructura (empleados y capital de trabajo invertido) en si (PYME), los cuales son la mayoría en Honduras.

Honduras en la actualidad no cuenta con un mercado de valores activo en donde se pueda ir a negociar títulos valores o a ver información financiera de las empresas participantes como en otros países. Existe una bolsa de valores en Tegucigalpa pero virtualmente no tiene ninguna actividad,

y no hay una bolsa de valores en la capital empresarial, San Pedro Sula. Esto es una debilidad importante para Honduras como país ya que no genera transparencia.

Honduras está enmarcado en una zona de libre comercio con Estados Unidos denominado CAFTA y de otros acuerdos de libre comercio similares con otros países, para lo cual todas las empresas que compiten en este Mercado globalizado deberán adoptar las Normas NIIF ya que contar con estados financieros en base a las Normas es algo que se estará exigiendo en este tipo de tratados, sobre todo si las empresas desean atraer un flujo sostenido de inversionistas extranjeros de esos países participantes.

En comparación con las NIIF, los PCGA hondureños muestran deficiencias en diversos aspectos indica el BM, en primera instancia no exigen varios tipos de transacciones, activos u obligaciones que son potencialmente muy importantes de ser reconocidos y las NIIF si lo hacen. Los PCGA se basan prácticamente en el modelo de costo histórico y no reconocen las revaluaciones de activos, mientras que las NIIF fundamentalmente se orientan por el modelo del valor razonable, el cual se basa en valores del mercado antes que el costo histórico. Este concepto en si afecta un amplio rango de categorías de activos como ser: inversiones, propiedades, planta y equipo y activos biológicos, etcétera. En adición a esto, los PCGA hondureños no requieren mucha información a revelar en sus notas, lo cual es muy diferente a lo indicado por las NIIF que si requiere un sin número de información relevante e importante que se debe indicar y aclarar en las mismas.

Lo anteriormente revelado por el BM es algo que se logró identificar en el presente estudio de investigación, y los rubros de activos se vieron totalmente afectados por el cambio de su técnica de medición, que paso de un costo histórico a un valor razonable, afectando considerablemente el patrimonio de los accionistas positivamente en el caso de Altia Business Park.

Según el BM, las implicancias de estas diferencias entre ambas técnicas de registros son básicamente de dos tipos:

- 1) Los estados financieros bajo PCGA hondureños tienden a ser de menor calidad que aquellos elaborados en base a NIIF. **Los PCGA hondureños le permiten a la gerencia mayor**

**discreción en la forma de informar sobre el desempeño financiero, y podrían llevar a estados financieros potencialmente engañosos que sobreestiman el valor de una empresa.** Un ejemplo de esto indica el BM, es el hecho de no reconocer una obligación relacionada a arrendamientos, impuestos diferidos o beneficios de los empleados, que podría significar que el endeudamiento total de la empresa, que es uno de los indicadores más importantes para los usuarios de los estados financieros, pueda estar subestimado. (BM, 2007).

- 2) La transición a las NIIF representará un salto significativo y requerirá no solo volver a capacitar a la mayoría de contadores, sino también que los ejecutivos de empresas tomen conciencia de su rol en el proceso de información financiera. Esto debido a que según las NIIF los que dictan las políticas contables es la Alta Gerencia, las cuales serán diferentes a las Leyes fiscales de cada país. Debido a que las NIIF utilizan el valor razonable y se apoyan en gran medida en supuestos económicos relacionados a la situación actual de las transacciones y al futuro de la entidad que informa, la retroalimentación de la gerencia es crucial para el proceso de información financiera en un entorno de NIIF. La comunicación constante con la Gerencia General es vital para el nuevo registro de las operaciones bajo NIIF. (BM, 2007).

Las NOHC<sup>6</sup> adoptadas en Honduras en el 2006 presentan una serie de diferencias con respecto a las NIIF indica el BM, como ser:

- a) Se desvían fundamentalmente del modelo del valor razonable, que es el énfasis principal de las NIIF;
- b) Omiten la mayoría de los tratamientos contables “difíciles” incluyendo los impuestos diferidos, desvalorización de los activos adquiridos en arrendamiento, y el reconocimiento y medición de instrumentos financieros;

---

<sup>6</sup> NOHC – Normas hondureñas de Contabilidad

- c) Sigue un enfoque basado en reglas y “formulista”, ofreciendo diversos métodos que, si bien son simples, no es muy probable que sean adecuados bajo ciertas circunstancias; y
- d) Carecen de la necesaria claridad y precisión.

Los resultados anteriores arrojados por el estudio del BM, fueron de mucha importancia para nuestra investigación, ya que nos permitió conocer anticipadamente las principales diferencias entre un método y otro, y validar si efectivamente si esto es correcto al momento de analizar el resultado obtenido sobre el efecto causado por las NIIF en los estados financieros de Altia Business Park. El resultado indico que es correcto cada uno de las apreciaciones indicadas por el estudio del BM.

El BM indica en su estudio que llevo a cabo una muestra de 19 empresas<sup>7</sup> locales grandes a fin de analizar y revisar sus estados financieros en base a los requerimientos de las NIIF a pesar de no haberlos adoptado, en un esfuerzo por evaluar algunas de las áreas de dificultad específicas que pudieran tener las empresas en la transición desde los PCGA hondureños hacia las NIIF. El resultado fue el siguiente:

- *Agricultura* – Ninguna de las empresas incluidas en la muestra relacionada al agro opero en base a la NIIF 34 de actividades especiales.
- *Beneficios de los empleados* – Un número significativo de empresas ha reconocido una provisión para futuros ceses de empleados. De acuerdo a la NIIF 28 p. 28.3 se reconocerá un pasivo una después de deducidos los importes que se hayan anticipado al empleado o como una contribución al fondo de beneficios al empleado a la fecha del informe. En este caso, no hay mayor diferencia, más que el hecho que se puede utilizar el concepto del valor presente de los pagos futuros para registrar una provisión.
- *Instrumentos financieros* – La mayoría de empresas declaran que valorizan todas sus inversiones en valores a costos históricos mientras que de acuerdo a la NIIF 11 algunas de estas deben

---

<sup>7</sup> La mayoría de estados financieros fueron hasta el 31 de diciembre, 2005. La muestra incluyó cinco empresas del negocio agrícola, cinco dedicadas a la manufactura, dos en el sector de servicios públicos y seis de servicios y comercio industrial indico el BM.

medirse al valor razonable. Además, ninguna de las empresas aplican el reconocimiento, medición, revelación y presentación de provisiones de las NIIF relacionadas a derivados.

- *Desvalorización de activos* – Muy pocas de las empresas indicaron que aplican el concepto de desvalorización de activos según lo establecido en la NIIF 27 (Deterioro de activos). Esto significa que sus activos, y por lo tanto su situación financiera neta, pueden estar sobrevalorados.

## 2.2.6 Estructura de las Normas Internacionales de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades

La Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) está contenida en 35 secciones, las cuales se enmarcan en los conceptos y temas siguientes:

Sección	Concepto / Tema
Sección 1 y 2	Generalidades y conceptos
Sección 3 a la 9	Estados Financieros
Sección 10	Políticas Contables, Estimaciones y Errores
Sección 11 y 12	Instrumentos Financieros
Sección 13 a la 18	Activos
Sección 19	Combinaciones de negocios
Sección 20	Arrendamientos
Sección 21	Provisiones y Contingencias
Sección 22	Pasivo y Patrimonio
Sección 23	Ingresos
Sección 24	Subvenciones del Gobierno
Sección 25	Costos y Gastos
Sección 26 a la 34	Pagos en Acciones / Deterioro / Beneficios a empleados / Impuestos a las ganancias / Conversión de Moneda / Hiperinflación / Hechos posteriores / Información a Revelar / Actividades Especiales
Sección 35	Transición de los PCGA a NIIF

(Fuente de elaboración propia)

A continuación se efectúa un resumen de los conceptos de cada Norma Internacional para las Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) de la siguiente forma:

- **Sección 1 – Pequeñas y Medianas Entidades.**- Indica que esta sección se concentra en el alcance de la NIIF para las PYMES y describe las características de las entidades para las cuales está destinada la NIIF para las PYMES. En la misma se define si una entidad tiene o no obligación pública de rendir cuentas y con ello definir si aplica o no a su adopción como tal.
- **Sección 2 – Conceptos y Principios Generales.**- En esta sección se define el objetivo de los estados financieros y establece las características cualitativas de la información financiera. Adicionalmente da una definición a conceptos como: activos, pasivo, patrimonio, ingresos y gastos e incluye los conceptos de reconocimiento y medición con los cuales se registrara cada tipo de cuenta. Se definen la diferencia entre ganancia y pérdida (P&L) y el de resultado integral, así como criterios generales a seguirse en temas como la compensación de saldos.
- **Sección 3 – Presentación de Estados Financieros.**- Se establece que los estados financieros de acuerdo a las NIIF para las PYMES harán énfasis en su cumplimiento mediante un párrafo de declaración como tal. Requiere que la información se presente en forma comparativa incluyendo las notas. Indica que un conjunto de estados financieros completos deberá estar formado por:
  - Un estado de situación financiera;
  - Un estado del resultado de resultados;
  - Un estado de cambios en el patrimonio;
  - Un estado de flujos de efectivo;
  - Notas explicativas.
- **Sección 4 – Estado de Situación Financiera.**- Determina una clasificación entre partidas consideradas corrientes y las no corrientes. Asimismo, indica que no es requerida esta clasificación en aquellas entidades cuando un enfoque basado en el orden de liquidez

resultaría más importante y relevante. No existen formatos de presentación obligatorios en este sentido.

- **Sección 5 – Estado de Resultados Integral y Estado de Resultados.-** Acepta que se presente como un único estado o como dos estados separados. Requiere que se desagreguen las operaciones discontinuadas.
- **Sección 6 – Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Resultados y Ganancias Acumuladas.-** Muestra todos los cambios en el patrimonio, incluyendo: el resultado integral total; aportes de los propietarios y retiros; distribuciones a los propietarios (dividendos); transacciones con acciones. Incluye la opción de presentar el estado de resultados y ganancias acumuladas.
- **Sección 7 – Estado de Flujos de Efectivo.-** Se debe presentar un estado de flujos de efectivo sin excepción y se puede utilizar opcionalmente, para la presentación de las actividades operativas: el método directo; o el método indirecto son los requeridos y cada empresa utilizara el que mayor le convenga a sus intereses.
- **Sección 8 – Notas a los Estados Financieros.-** Se requiere que se indique que los estados financieros han sido preparados en cumplimiento de las Normas la NIIF para las PYMES, indicando también un resumen de sus políticas contables aplicadas, información de apoyo para las partidas presentadas en los estados financieros en el mismo orden en que se presente cada estado financiero y cada partida, así como cualquier otra información que la entidad considere necesario revelar sobre los supuestos clave acerca del futuro, sobre garantías, juicios en ejecución, contingencias de todo índole, contratos honorosos, y otras causas clave de incertidumbre en las estimaciones efectuadas.
- **Sección 10 – Políticas Contables, Estimaciones y Errores.-** Acepta que no se acepte seguir las políticas indicadas por la NIIF para PYMES cuando ello no sea material. Establece que la definición de políticas contables por parte de la gerencia debe generar información relevante y fiable. Indica una jerarquía para la resolución de cuestiones no previstas. Los cambios de

políticas contables se contabilizarán solo si: a) si fueran requeridos por la NIIF para las PYMES: de acuerdo a una norma de transición; b) en los restantes casos: aplicación retroactiva. Los cambios en estimaciones se reconocerán prospectivamente. Cuando se detecten errores, se deberán corregir retroactivamente para aspectos comparativos.

- **Sección 11 – Instrumentos Financieros Básicos.-** Indica la forma de registro de los activos financieros y pasivos financieros en su medición inicial: Precio de la transacción (no incluye costos si se mide posteriormente a valor razonable), así como su medición posterior. Estos pueden ser: instrumentos de deuda: costo amortizado (utilizando el método de la tasa efectiva). Instrumentos de patrimonio con cotización: valor razonable con cambios en resultados. Otros: costo (menos deterioro).
- **Sección 14 – Inversiones en Asociadas.-** Establece que las inversiones en asociadas se medirán a: al costo menos deterioro; mediante el uso del método de la participación; o el modelo del valor razonable. Si la entidad cuenta con inversiones al costo menos deterioro, estas se deberán medir a valor razonable con cambios en resultados las representadas por instrumentos de patrimonio con cotización pública (bolsa). Si se emplea el valor razonable se usará el modelo del costo menos deterioro para las inversiones en asociadas en las que sea impracticable medir el valor razonable con fiabilidad, sin incurrir en un costo o esfuerzo desproporcionado.
- **Sección 16 – Propiedades de Inversión.-** Indica que su medición inicial será a su costo. Posteriormente a su valor razonable, si el mismo puede obtenerse sin esfuerzos desproporcionados. Cualquier cambio en su valor razonable se reconocerá en el resultado en el periodo en que se detecte.
- **Sección 17 – Propiedades, Planta y Equipo.-** Indica que inicialmente se registrarán a su costo (excepto los adquiridos bajo arrendamiento financiero). Posteriormente será el costo menos depreciaciones acumuladas y menos deterioros acumulados. Su depreciación se realizará por nivel de rubro de activos y por componentes significativos de cada partida.

- **Sección 18 – Activos Intangibles distintos de la Plusvalía.-** En primera instancia indica que para su reconocimiento inicialmente deben ser identificables (es decir, separables o en base a un contrato claramente especificado). Se medirá por su costo, el cual estará conformado por adquisiciones separadas: *por su costo*; los activos adquiridos en combinaciones de negocios por: *valor razonable en la fecha de la adquisición*; los incorporados por medio de subvenciones: *valor razonable en la fecha en que se la recibe*. No se pueden reconocer gastos de investigación ni de desarrollo internos, estos se registrarán como gastos en el periodo en que se incurra, no importando su monto.

Posteriormente se medirán al costo menos amortizaciones acumuladas y menos deterioros acumulados. Si se puede estimar la vida útil, a los fines del cálculo de la amortización se usará la vida útil definida o en caso contrario, se amortizarán a un máximo de 10 años.

- **Sección 20 – Arrendamientos.-** Se clasifican como operativos o financieros. Inicialmente un arrendamiento financiero se medirá: a) *Arrendatario*: por el menor entre el valor razonable y el valor descontado de los pagos mínimos del contrato de arrendamiento (se deben activar los gastos de transacción); b) *Arrendador*: valor descontado de las cuotas mínimas de arrendamiento por cobrar. Posteriormente un arrendamiento financiero se medirá: a) *Arrendatario*: de acuerdo a la Sección 17; b) *Arrendador*: método del interés efectivo.

Los arrendamientos operativos se medirán: a) *Arrendatario*: reconoce un gasto de forma lineal a lo largo del plazo del arrendamiento; b) *Arrendador*: reconoce un gasto de forma lineal a lo largo del plazo del arrendamiento. Incluye el tratamiento contable cuando una operación de venta se convierte en un arrendamiento.

- **Sección 21 – Provisiones y Contingencias.-** Esta indica que las provisiones se deben reconocer cuando provienen de hechos pasados, son probables que ocurran y se pueden medir de manera fiable. Estas deben medirse en base a la mejor estimación, requiriéndose el uso de modelos de flujos de efectivo descontados si el efecto financiero resultase significativo. Las estimaciones deben revisarse en cada fecha de emisión de estados financieros. Los pasivos

contingentes deben informarse y revelarse en la notas. Los activos contingentes deben ser informados, en caso que sean probables que ocurran de igual forma en las notas.

- **Sección 22 – Pasivos y Patrimonio.-** Establecen parámetros de diferenciación entre un pasivo y patrimonio. Esta estará dada más por la sustancia económica de los instrumentos financieros emitidos que por la parte legal en sí. En su medición inicial los instrumentos de patrimonio, se medirán por el importe neto de gastos, considerando el efecto fiscal atribuible. Se establece que la transferencia de instrumentos de patrimonio entre propietarios que no alteren la relación de control no genera resultados. Se establece que las acciones preferentes sean tratadas como un pasivo no corriente.
- **Sección 23 – Ingresos de Actividades Ordinarias.-** Indica que los ingresos de actividades ordinarias se medirán por el valor razonable de la contraprestación recibida (o por recibir). Los ingresos por prestaciones de servicios se medirán de acuerdo al grado de avance. Los ingresos provenientes de contratos de construcción se reconocerán, en general, empleando el método del porcentaje de terminación, o también llamado avance de obra que difiere del método por obra terminada. Se presentan guías para el reconocimiento de ingresos por intereses, dividendos y regalías.
- **Sección 25 – Costos por Prestamos.-** Indica que se considerarán gastos del período, no admitiéndose su capitalización.
- **Sección 27 – Deterioro del Valor de los Activos.-** Esta sección incluye la determinación del valor del deterioro de inventarios, y otra parte destinada a la evaluación y medición del deterioro de otros activos. Se deberá evaluar el deterioro al final de cada periodo y si se detectasen ciertos indicios de que pudiera existir (basados en fuentes internas y externas) se ajustara contra el resultado del periodo. Su determinación estará dada por el importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos costos de ventas y el valor en uso. El análisis del deterioro se hará a nivel individual o a nivel de cada unidad generadora de efectivo. Se presentan disposiciones especiales sobre el análisis del deterioro de la plusvalía y para el tratamiento de las reversiones del deterioro.

- **Sección 29 – Impuestos a las Ganancias.-** Incorpora el concepto del cálculo de activos y pasivos por impuestos diferidos. Los activos por impuestos diferidos (AID) y pasivos por impuestos diferidos (PID) se reconocen cuando surge una diferencia temporaria, producto de: diferencias iniciales entre las bases contables de activos y pasivos diferentes de sus bases fiscales; diferencias posteriores entre las bases contables de activos y pasivos diferentes de sus bases fiscales; cambios en las bases fiscales de activos o pasivos que nunca afectarán el importe en libros de los mismos.
- **Sección 30 – Conversión de la Moneda Extranjera.-** Establece que la moneda en la que se deben expresar las transacciones de una empresa es su moneda funcional u operacional. Se admite la presentación de los estados financieros en una moneda diferente de la moneda funcional de la entidad. Se establecen mecanismos de conversión de una moneda extranjera a la moneda funcional; y de la moneda funcional a otra moneda (incluyendo la de presentación). Las diferencias de conversión por operaciones monetarias intragrupo sin probabilidad de cancelación y las que se ponen en evidencia por un proceso de conversión de una inversión neta en el extranjero se reconocen en el otro resultado integral. (se ajusta al gasto).
- **Sección 32 – Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa.-** Indica que los hechos posteriores se registren en la medida que pongan en evidencia circunstancias que existían en la fecha de los estados financieros. Los restantes hechos posteriores se deben revelar, en la medida que sean materiales.
- **Sección 33 – Informaciones a revelar sobre partes relacionadas.-** Requiere que se revelen: las partes relacionadas de la entidad y las transacciones realizadas con ellas (más los saldos pendientes de dichas transacciones); así como información sobre los beneficios del personal clave de la gerencia.
- **Sección 35 – Transición a las NIIF para las PYMES.-** Presenta las guías para la preparación del estado de situación financiera de apertura por la adopción de la NIIF para las PYMES. Requiere información a revelar específica en el primer juego de estados financieros preparados de acuerdo con la NIIF para las PYMES.

### **2.2.7 Implicaciones legales y adopción en Honduras**

En Honduras, la Ley sobre Normas de Contabilidad y de Auditoría fueron aprobadas mediante decreto No. 189-2004 publicado en el Diario Oficial La Gaceta No. 30,624 del 16 de febrero de 2005. La Ley tiene por objeto establecer el marco regulatorio necesario para la adopción e implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) a fin de lograr una adecuada elaboración, presentación, revisión y certificación de la información contable y financiera, garantizando transparencias y comparabilidad de la misma generando la confianza requerida tanto en el ámbito nacional como internacional. *(En la sección de anexos, se adjunta la Ley en caso de que se desee conocer más respecto a la misma).*

En este decreto Ley, se estableció el marco regulatorio necesario para la adopción e implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera, asimismo, se creó la Junta Técnica de Normas de Contabilidad y de Auditoría (JUNTEC), como un ente de carácter técnico especializado, con personalidad jurídica, con el propósito de garantizar el efectivo cumplimiento de lo establecido en la Ley.

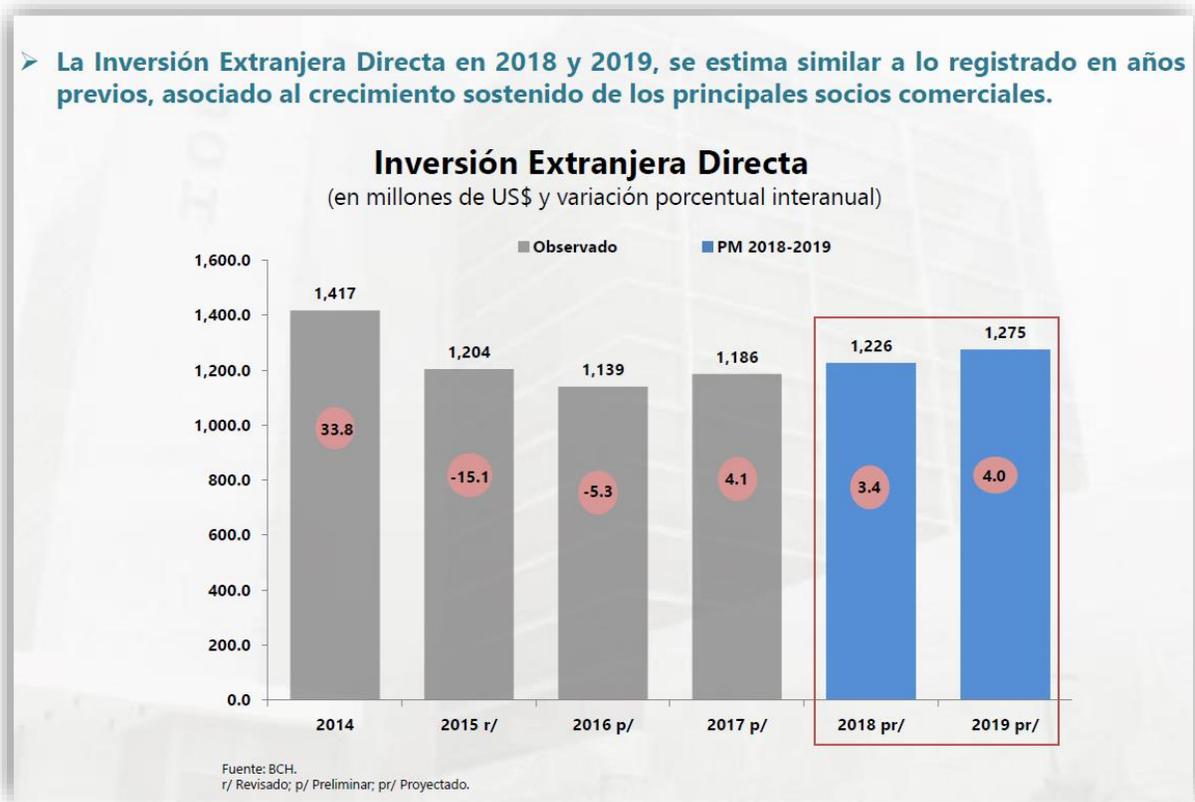
La Ley, indica que cuando las NIIF se contrapongan con las leyes tributarias y otras leyes, para efectos financieros prevalecerán las primeras y que para aspectos fiscales y tributarios regirán las leyes tributarias, otras leyes especiales emitidas por los entes reguladores. Asimismo, se establecen las responsabilidades que conlleva consigo la no preparación adecuada de los estados financieros, volviendo solidariamente responsables a los contadores, administradores, propietarios y órganos de vigilancia. Se estableció una multa en relación al salario anual devengado sin exceder de 5 veces este importe.

En fecha 14 de febrero del 2008, según decreto 186-2007 se efectuaron cambios a artículos del decreto 189-2004 extendiendo el plazo de adopción de las normas hasta el 1 de enero del 2011. En fecha 16 de septiembre de 2010, el Gobierno de la República aprobó la Resolución No. JTNCA No. 001/2010 de la JUNTEC respecto a la aprobación de la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES). *(Ver decreto en la sección de apéndices).*

## 2.2.8 Análisis del Crecimiento de la Economía de Honduras

Para propósitos del estudio de investigación, es de suma importancia conocer el ambiente económico del país y su trayectoria, a fin de que nos permita conocer el rubro de las inversiones, tipo de inversiones, países con mayor incidencia económica, el total de la inversión extranjera en el país, que pudieren exigir la aplicación de las Normas NIIF en el país y a las empresas con las cuales se han entablado relación comercial. La inversión extranjera en Honduras según el Banco Central de Honduras - BCH (2018), ha venido de menos desde el 2014 (\$1,417 millones) a \$1,186 en el \$2,017. Se prevé que en el 2018, se cerrara con una inversión de \$1,226 y se proyectan \$1,275 para el 2019. (Ver figura No. 1).

**Figura No. 1 – Inversión Extranjera en Honduras y su Proyección**

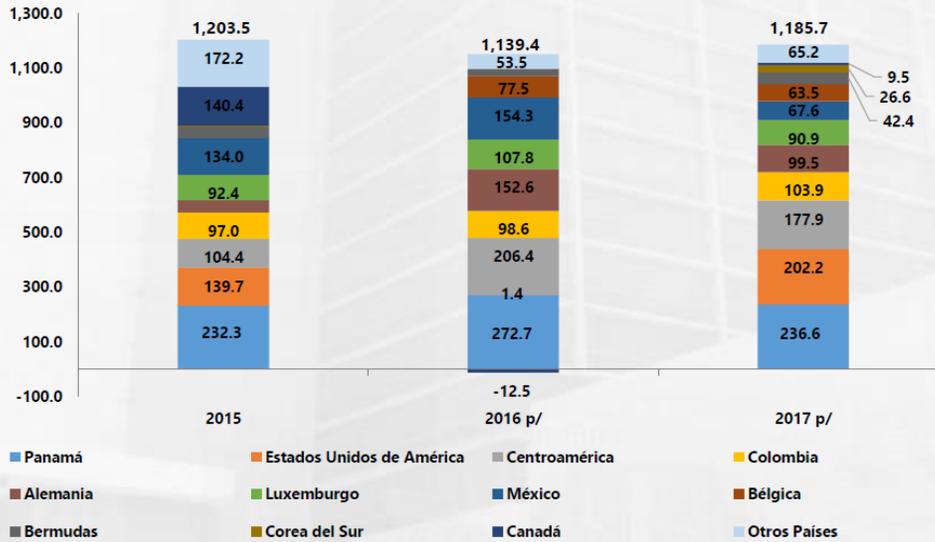


Importante observar el crecimiento con el cual se espera cerrar las inversiones extranjeras en el 2018 y la proyección para el 2019. Manifiesta el BCH, que los países de mayor inversión en Honduras en este periodo de tiempo 2014-2018 han sido en primer lugar **Panamá**, seguido de **Estados Unidos**. (Ver figura No. 2).

Figura No. 2 - Inversión Extranjera directa en Honduras por Región

➤ En 2017, la mayor inversión extranjera directa provino de Panamá, EUA y Centroamérica.

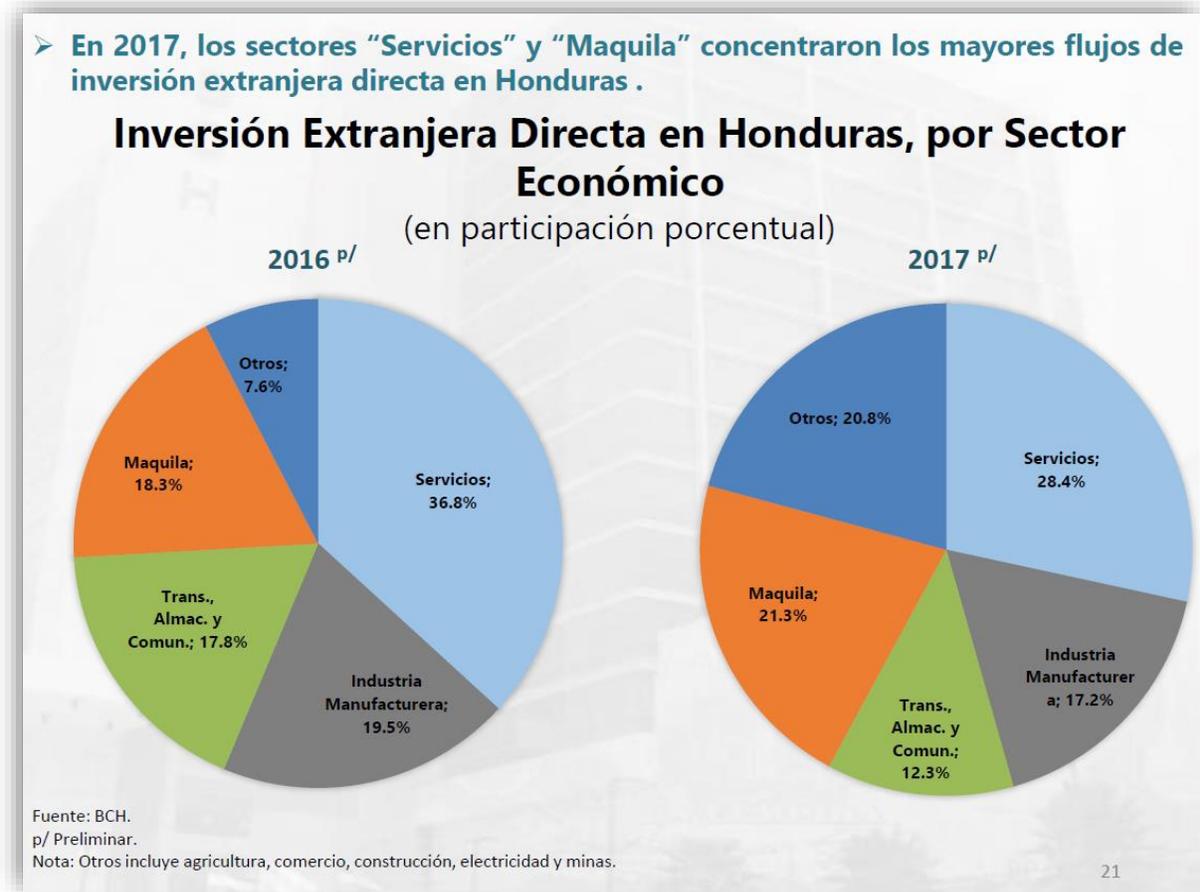
### Inversión Extranjera Directa en Honduras, por Región (en millones de dólares)



Fuente: BCH.  
p/ Preliminar.  
Nota: Otros países incluye Ecuador, Argentina, Brasil, India, Italia, Austria, China, España entre otros.  
Centroamérica incluye Guatemala, Costa Rica, El Salvador y Nicaragua.

Analizando la inversión en el 2017 llevado a cabo por estos países, esta se resume de la siguiente forma: servicios en un 28.4%; maquila 21.3%; y otros 20.8 (agricultura, comercio, construcción, electricidad y minas). Ver figura No. 3.

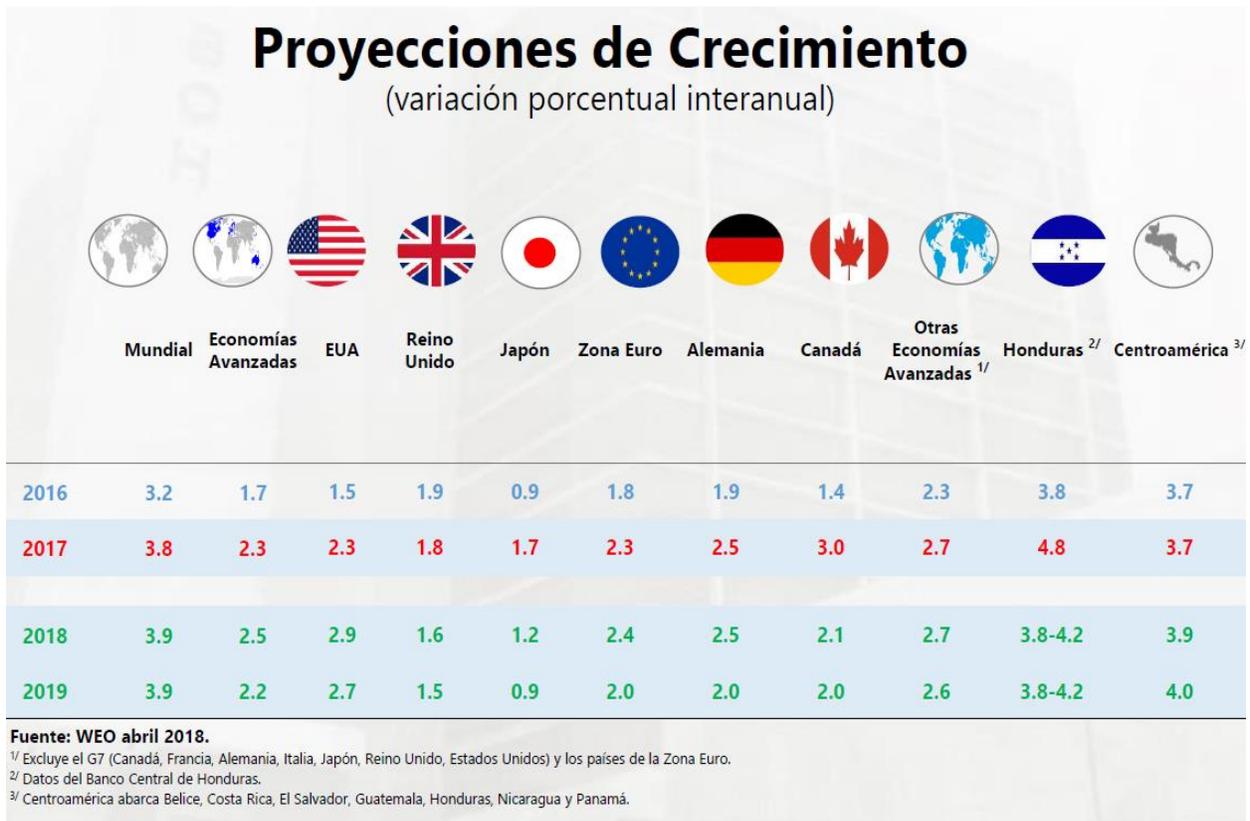
Figura No. 3 – Inversión Extranjera Directa en Honduras – Por Sector Económico



Este tipo de estudios técnicos llevados a cabo por el BCH, son de mucha importancia para el estudio de investigación, ya que marca una tendencia hacia a donde se está dirigiendo la inversión privada. En este sentido, las empresas en Honduras, deberán adoptar las NIIF a fin de ofrecer transparencia en sus estados financieros, que los vuelvan más confiables ante los ojos de los inversionistas extranjeros. **El rubro de Altia Business Park, se encuentra en el rubro de Servicios, el cual está teniendo un crecimiento considerable en la economía Hondureña.**

La proyección de crecimiento como país de Honduras (*Figura No. 4*), se prevé en un 3.8 a 4.2 en el 2018 y 2019. Con respecto al 2017, se observa una baja de 1 punto, esto debido a muchas incidencias que se han dado en el país, como ser el precio de los combustibles, que ha venido a incrementar la canasta básica.

Figura No. 4 – Proyecciones de Crecimiento



## CAPITULO III

### MARCO DE REFERENCIA

#### 3.1 MARCO TEORICO

El Marco Teórico es la fundamentación teórica dentro de la cual se enmarca la investigación, es decir la presentación de las principales escuelas, enfoques o teorías existentes sobre el tema de estudio, en el cual se muestra el nivel del conocimiento en dicho campo, los principales debates, resultados, instrumentos utilizados, y demás aspectos pertinentes y relevantes sobre el tema de interés (Bernal, 2006). Es una revisión de lo que se está investigando o se ha investigado sobre el tema y los planteamientos.

Partiendo de este concepto de Augusto Bernal, a continuación se detalla una revisión del tema objeto de estudio que han llevado a cabo investigadores expertos en el tema a nivel mundial, el cual servirá de base para el trabajo de campo y la discusión de resultados obtenidos una vez finalizado la investigación.

##### **3.1.1 Estudios de investigación sobre las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF a nivel mundial**

A nivel mundial se han llevado a cabo una serie de estudios de postgrados referente a la implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), los cuales han dado respuesta a muchas hipótesis referente a los impactos y efectos que han tenido las mismas en los estados financieros de las empresas bajo estudio. Los estudios de investigación llevados a cabo por expertos en el tema, resumen una serie de beneficios, obstáculos, retos que las empresas y países a nivel mundial han tenido que conllevar para lograr la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera.

Las Normas NIIF para las PYMES aplicables a la empresa Altia Business Park, es una normativa contable relativamente reciente, por lo que no existen muchos estudios sobre los principales

efectos de la utilización. Sin embargo, con respecto a las NIIF completas o plenas, hay mucha más literatura y trabajos de investigación, que evidencian los efectos causados por las normas. Dado que la NIIF para las PYME está basada en las NIIF completas, se consideran que los efectos causados en los estados financieros son casi los mismos indican los investigadores. (Salazar-Baquero, 2013).

En este sentido, Quevedo (2013), en su estudio sobre las Normas en América Latina, manifestaba que el 55% de los países permitió la adopción de las NIIF de forma anticipada. El 90% de los países cuentan con una bolsa de valores propia, mientras que el 10% restante (Cuba y Puerto Rico) no la tienen. El 60% de los países ya está utilizando o ha decidido utilizar la versión PYME de las NIIF. En el 90% de los casos, la decisión de adoptar las NIIF fue pública, mientras que en Argentina y Chile fue una decisión privada. El 75% de los países ha tenido sus propias normas locales, mientras que el 15% restante ha utilizado normas extranjeras. En el 50% de los países, el emisor de normas locales es privado, mientras que un 35% es público y el 15% restante es un organismo extranjero. El 25% de los países tienen una bolsa de valores micro, pues tiene entre 0 y 19 empresas cotizando en ella; el 20% tiene una bolsa pequeña, pues en ella cotizan entre 20 y 73 empresas; el 30% de los países tienen una bolsa mediana de entre 74 y 141 empresas y el 25% restante tiene una bolsa grande, pues tiene entre 142 y 531 empresas.

Es de suma importancia para el estudio de investigación conocer el avance que tiene la adopción de las Normas NIIF a nivel mundial, observar su comportamiento y evolución, así como conocer los problemas que han tenido en este proceso.

Siguiendo esta línea de investigación de Quevedo, la fecha de su adopción en los países ha sido muy variable, ya que algunos iniciaron desde el 2004 al 2014, y otros aún están en su etapa de implementación. Un 5% de los países se encuentran en Norteamérica, un 45% en Centroamérica y el Caribe y el 50% restante en Sudamérica. En el 60% de los países, las empresas están obligadas a su adopción, en un 20% ninguna empresa está obligada, en un 10% sólo obliga a las empresas que cotizan en bolsa excepto al sector financiero, en un 5% obliga a todas las empresas que cotizan en bolsa incluyendo al sector financiero y el 5% restante a las empresas que cotizan en bolsa y a empresas que tienen ingresos superiores a cierta cifra. El 75% de los países optó por una adopción

directa hacia las NIIF, un 10% por convergencia, un 10% por converger primero y después adoptar y el 5% restante por utilizar US-GAAP. Como se puede observar en el diagrama de afinidad, todos los países que cuentan con una bolsa de valores decidieron adoptar o converger. La mayoría de éstos decidió obligar a todas las empresas a aplicar las NIIF.

Los principales retos que han tenido que enfrentar las empresas en los países que adoptaron las Normas, según los estudios en Latinoamérica han sido: la falta de guías técnico-contables, de personal calificado y de tecnología. Existen varios países que han elaborado durante años sus propias normas de Contabilidad, y Honduras no es la excepción. Hasta el 2004 se utilizaron los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados PCGA, y posteriormente las NOHC, que son una adaptación de los principios de los Estados Unidos. La adopción de las normas NIIF en los países se ha presentado en las últimas dos décadas. Indicaba Quevedo, que en sus investigaciones, los países que han finalizado su adopción, concluye que su no adopción en los países no solo se debe sólo a razones económicas, sino también a aspectos políticos y sociales, determinantes en la convergencia de normas contables.

Según un estudio llevado a cabo por las grandes firmas internacionales de auditoría, encuentran como principales obstáculos para la conversión a las Normas NIIF, la naturaleza de normas internacionales particulares y la orientación fiscal de los sistemas contables de cada país. En este caso Honduras, no es la excepción ya que no cuenta con una bolsa de valores en donde se manejen los mercados de capitales, al igual que otros países del mundo (Quevedo, 2013). Mencionan adicionalmente que la falta de guías para realizar la primera adopción de NIIF a pesar de que existe una norma específica para su implementación (Sección 35) y a la limitada experiencia en el tratamiento de algunas transacciones son retos importantes que tuvieron que enfrentar tales países. En Honduras, no existen consultores con experiencia basta en el tema, por lo que las grandes empresas y firmas, traen expertos de otros países para llevar capacitaciones sobre el tema. Sin embargo, todavía se está en este proceso de capacitación y conciencia de las normas.

La presión de las empresas multinacionales también ha influido a que países de la Unión Europea adopten las NIIF. Países como España, Finlandia, Francia, Italia y el Reino Unido, los efectos de la adopción fueron mayores e indica Quevedo, que el impacto en las razones financieras de estos

países, proviene principalmente por cambios en las cuentas por pagar y los activos circulantes. Este es muy importante para nuestra investigación, porque nos permitirá comparar el resultado obtenido en Altia Business Park, y poder comparar si efectivamente el impacto se da de manera considerable en estas cuentas contables, mediante la aplicación de la sección de instrumentos financieros.

La mayoría de las empresas se encuentran en el proceso de adopción de NIIF, **han tenido que invertir en capacitación de su personal, asumir altos costos en contratación de expertos en el tema, reestructurar sus sistemas de información contable - financiero (software)**. Los cambios efectuados por algunas empresas, también pueden ser obstáculos de carácter económico para otras. Los anteriores estados financieros basados en Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados (PCGA) sufrieron transformaciones significativas en cuanto a su preparación y presentación, **reflejándose un gran impacto en el Patrimonio de sus accionistas** (Manosalva, 2012).

Basado en lo concluido por Cárdenas y Monsalva, y los resultados obtenidos en nuestro trabajo de investigación en Altia Business Park, también podemos concluir que fue necesario incurrir en capacitación constante, contratación de expertos, compra de un nuevo software contable, los cuales fueron honorosos y que esto puede ser un impedimento para muchas empresas.

Por su parte Chua y Taylor (2008), mencionan que existen varios países que han elaborado durante años sus propias normas de Contabilidad, sin embargo la adopción de NIIF se ha presentado en las últimas dos décadas. Al analizar el crecimiento permanente de la implementación de NIIF, ellos **concluyen que éste no se debe sólo a razones económicas, sino también a aspectos políticos y sociales**, determinantes en la convergencia de normas contables. Este es el caso de Honduras, que adopto los PCGA de los Estados Unidos de Norteamérica.

Siguiendo la línea de investigación (Quevedo, 2013), en la que manifiesta que en la Unión Europea se encontraron como principales obstáculos para la conversión, la naturaleza de normas internacionales particulares y la orientación fiscal de los sistemas contables de cada país así como el bajo desarrollo en los mercados de capitales de algunos países, la falta de guías para realizar la

primera adopción de NIIF y la limitada experiencia en el tratamiento de algunas transacciones son retos importantes que tuvieron que enfrentar tales países.

Honduras, es uno de los países en donde existe un bajo desarrollo en los mercados de capitales, ya que su bolsa de valores no opera como debería de ser, tal como lo menciona Quevedo. También comparto el hecho de que la naturaleza de las normas particulares y la falta de expertos en el tema están influyendo en que no se haya adoptado las NIIF, así como el ente gubernamental no ha brindado las suficientes orientaciones y capacitaciones al personal contable administrativo a fin de apoyar en este periodo de transición. Altia Business Park, se ha visto afectado por esta situación, y ha tenido que hacer inversiones en capacitaciones a través de expertos privados, para lograr su adopción y entendimiento correcto de las normas particulares.

Indicaba Quevedo, que en la adopción de las NIIF los principales ajustes se encuentran en el patrimonio, y esto es debido al uso del modelo de revaluación en la valuación de propiedad, planta y equipo, y también, debido a la eliminación de la inflación acumulada de periodos anteriores. En nuestro estudio de investigación, al efectuar el análisis de los efectos causados por las NIIF compartimos lo indicado por este autor, sin embargo, podemos adicionar que esto es debido no solamente al proceso de revaluación, sino también al efecto de los ajustes efectuados a las diferentes cuentas de activos, pasivos, y que esto depende del valor de los instrumentos financieros y otros factores que se tengan. En el caso de Altia Business Park, y debido a que es una empresa de bienes raíces, en donde su cuenta principal son sus propiedades de inversión, el efecto de la revalorización de las mismas afecto considerablemente el patrimonio en forma positiva.

En África y Oceanía, específicamente en Kenia consideran como desventajas de la adopción, los costos que este proceso conlleva, así como la falta de adecuación de las IFRS a las características específicas de cada país. Quevedo indicaba que al efectuar un análisis de una muestra de 42 empresas públicas y privadas en este país, concluyeron que las públicas reportan sus estados financieros con mayor apego a las NIIF y que el cumplimiento de dicha normatividad, es mayor cuando se trata de empresas con capital extranjero. Los resultados anteriores se deben a la demanda de información de calidad y de estándares globalizados.

En cuanto a la adopción en países como Nigeria, Australia, Alemania, Francia, entre otros, indicaba Quevedo que los principales retos se encuentran el tiempo para llevar a cabo la implementación de las NIIF, las características culturales, así como el nivel de desarrollo de cada país. Al comparar la adopción de NIIF en Nigeria, un país en vías de desarrollo y en Australia, un país desarrollado, se mostró que una de las principales diferencias, es la falta de información accesible en países en vías de desarrollo. Por otro lado, se identificó que cuando la economía del país es más fuerte y estable, es más probable que el gobierno exija el cumplimiento de las NIIF. En el caso particular de Australia, se identificó que el principal problema fue la interpretación de la calidad contable reportada por las diferentes empresas.

Lo concluido y aportado aquí por Quevedo, es de suma importancia para nuestro estudio de investigación, porque hace una remarcada diferencia entre la adopción en países desarrollados en donde se tiene mayor infraestructura y recursos para su implementación, en relación a países subdesarrollados o en vías de desarrollo, tal es el caso de Honduras. Altia Business Park, está situado en Honduras, país que a pesar de que existe una Ley que exige la adopción de las NIIF, no obliga a las empresas a hacerlo, ya que no existen sanciones o penalidades por su no cumplimiento. Adicionalmente, el gobierno no está dando todo el apoyo necesario para su adopción, como ser capacitaciones contantes, sino que las firmas de auditoría y grandes empresas han tenido que invertir en traer profesionales de otros países para que les ayuden en la formación de su personal.

Al analizarse los estados financieros de países desarrollados que han adoptado las NIIF como Alemania y Francia indicaba (Quevedo, 2013), que se observó que la comparabilidad de los reportes financieros emitidos recientemente, ha disminuido con respecto a aquellos emitidos en los primeros años de adopción. Por otro lado, las opiniones de inversionistas de compañías de siete países europeos, revelan que la adopción de NIIF tuvo un impacto positivo en el desempeño financiero de las empresas. Esto es debido, a que el mayor impacto de las NIIF es en el periodo de conversión a las mismas, ya que es cuando se efectúan los ajustes necesarios a las cuentas contables basadas en la nueva forma de contabilización y registro. Una vez convertidos los estados financieros y manteniéndose los criterios y políticas contables establecidas por las empresas, el efecto entre un periodo y otro deberá ser cada vez menor. Esto se puede observar en la sección de Resultados de nuestro estudio de investigación.

George Iatridis (2010) presenta hallazgos de su investigación de la implementación de las NIIF en el Reino Unido y concluye que este proceso mejora la calidad de la información, al reducir el alcance de la manipulación de las utilidades, lo que lleva al reconocimiento más temprano de las pérdidas. (Salazar-Baquero, 2013).

Indicaba (Salazar-Baquero, 2013), que algunos trabajos han encontrado tendencias sobre los efectos financieros. Por ejemplo, Humayun Kabir, Fawzi Laswad y Ainul Islam (2010) **encuentran un incremento generalizado de los activos en la muestra analizada**. Anna- Maija Lantto y Petri Sahlström (2009), Kabir, Laswad e Islam (2010), y George Iatridis y Sotiris Rouvolis (2010) **descubren incrementos en el total de los pasivos**, mientras que Susana Callao, José I. Jarne y José A. Laínez (2007) **reportan una disminución sobre el patrimonio**, Axel Haller, Jürgen Ernstberger y Matthias Froschhammer (2009), Eva K. Jermakowicz y Sylwia Gornik-Tomászewski (2006) y Verena Yáñez-Andrades, Fernando Pilar-Cortés y Clau Claudio Inostrosa-Gonzáles (2010) **encuentran tendencias a un incremento patrimonial** y Haller, Ernstberger y Froschhammer (2009), Mattias Hamberg, Mari Paananen y Jiri Novak (2011), Lantto y Sahlström, (2009), Kabir, Laswad e Islam (2010), Yáñez-Andrades, Pilar-Cortés e Inostrosa-Gonzáles (2010) **observan incrementos en los resultados de las compañías**, aunque Callao, Jarne y Laínez (2007) **llegan a una conclusión contraria**.

Continúa manifestando Salazar Vaquero, que otros trabajos se han enfocado en analizar las implicaciones, los retos y los obstáculos que supone el proceso de adopción de las NIIF. En esta área, los trabajos más representativos incluyen el de Andreas Hellmann, Héctor Perera y Chris Patel (2010), que presentan diversos problemas que se generaron con la adopción de las NIIF en Alemania. Los principales retos de la adopción comprenden:

- Cambios y fechas de entrada en vigor de las normas.
- Problemas de traducción de las NIIF.
- Distintas interpretaciones de las NIIF.
- Elevado costo de implementación.
- Falta de personal calificado.
- Oposición al proceso por parte de diversos grupos de interés.

- Aplicación rigurosa y consistente de las normas.

(Salazar-Baquero, 2013) indicaba que Önder Kaymaz y Yasemin Zengin- Karaibrahimoğlu (2011) también encontraron como problemas en la adopción de las NIIF, los siguientes:

- Las distintas regulaciones que entran en conflicto.
- La dificultad para monitorear la aplicación de las normas.
- La falta de personal para la preparación y aseguramiento de la información.
- Las modificaciones frecuentes a las NIIF con los costos asociados
- La dificultad de la medición del valor razonable en mercados no desarrollados

En cuanto a los países de América Latina, éstos han iniciado un avance de internacionalización en materia de normatividad contable en años recientes, encontrándose la gran mayoría en un proceso de convergencia o de adopción de las NIIF. En Honduras, no es la excepción, y se han dado los lineamientos legales y contables iniciales para su adopción. (Quevedo, 2013).

En esta misma línea de investigación (Quevedo, 2013) indica que en Chile al compararse cifras contables al primer trimestre del año 2008 (PCGA o Normas locales versus las NIIF), en una muestra de 16 empresas, se identificó que el principal impacto estuvo en el patrimonio y en las consecuencias de presentación e interpretación que ocasiona el uso del concepto de valor razonable. Esto es correcto, según nuestros resultados obtenidos en la investigación en Altia Business Park, en la cual pudimos constatar que el mayor impacto fue en el Patrimonio, así como en la presentación correcta de las cuentas que conforman el Estado de Situación Financiera, que tuvieron su efecto en los índices financieros de la empresa.

Por su parte Ramírez (2014), concluye en su estudio del impacto de las NIIF en las empresas familiares el Perú, que las Normas impactan favorablemente en el desarrollo de estas empresas, pues su aplicación permite obtener información financiera útil del patrimonio empresarial, impactando en la transparencia del mercado de capitales, dado que la representación fiel de las transacciones en los estados financieros bajo NIIF contribuye a que los accionistas o los usuarios de la información analicen, evalúen y tomen decisiones acertadas.

Continuaba manifestando Quevedo, que estudios llevados a cabo por Price Waterhouse Coopers (2008 y 2011), Martínez (2010), James (2011), Deloitte (2012) y Brito (2011) que los principales retos que se enfrentaron en países como Argentina, Bolivia, Brasil, Colombia, Paraguay y el Ecuador en la adopción de las NIIF, fueron: a) falta de capacitación en el personal contable, b) cambios en los sistemas de información, c) aplicación de ciertas normas, d) control interno adecuado, e) revelación, f) inversiones muy altas, g) limitación de tecnología en el país y h) falta de expertos en el tema, i) falta de un proyecto de implementación detallado j) necesidad de desarrollar sistemas de información que permitan capturar y mantener información compatible con los requerimientos de las NIIF. Manifestaba que se propuso un plan de difusión a través de varios medios, tales como: página web, folletos, revistas técnicas, boletines y publicaciones diversas.

En Chile la resistencia al cambio por parte de los actores, así como la incertidumbre de su manejo e impacto generaron los retos más importantes en la adopción de las normas, según Quevedo (2013). Los resultados obtenidos señalan que la adaptación de sistemas informáticos, la divulgación de la información y la capacitación del personal, son las principales dificultades detectadas en este proceso.

Por otro lado y siguiendo esta línea de investigación, Quevedo indicaba que los principales retos de adopción se encontraban en Panamá, fue la complejidad de adoptar las normas relacionadas con instrumentos financieros, beneficios a empleados, contabilidad de coberturas, combinación de negocios e impuestos diferidos y estimaciones. Otros retos importantes fueron el alto costo de conversión, así como la falta de personal calificado para acelerar el proceso.

Continuaba manifestando Quevedo que en El Salvador y Cuba, los principales retos fueron la falta de expertos en el tema y limitada tecnología que permitieran agilizar, acelerar y hacer el proceso más sencillo; así como los altos costos de conversión que éste implica.

Por su parte en México, según estudio de Deloitte y PWC (2009), los resultados mostraron que los principales retos percibidos fueron la falta de capacitación, el tiempo de dominio de las normas, el alto costo de conversión, el cambio de cultura corporativa, la falta de guías técnico contables, la tecnología insuficiente y la falta de prioridad por parte de la alta dirección. (Quevedo, 2013).

Por su parte Ayala (2014), manifiesta en su estudio de investigación en las empresas dedicadas al alojamiento y servicio en el Ecuador, que el mayor efecto fue en el ámbito contable y fue necesario la contratación externa de personal calificado en las Normas para su adopción. La sección 35 – Transición a las NIIF para las PYMES fue la de mayor impacto según los contadores de las empresas encuestadas. La media de la muestra indicó que se sufrió un efecto medio en lo relacionado al tema fiscal, producto de factores como revaluaciones de activos y determinación del deterioro aplicados. Entre los principales cambios dados en este tipo de empresas, ha sido en el tema de formato de los estados financieros, catálogo de cuentas, revalorización de activos, políticas y procedimientos, cálculos de las depreciaciones, deterioro de activos, provisiones, registro de las jubilaciones de empleados, variación patrimonial producto de los ajustes en la conversión inicial de los estados financieros. Las NIIF han mejorado la calidad de la información contable y su valor de mercado como tal indicaba el investigador. La adopción implicó un enfoque más analítico desde el punto de vista financiero, a diferencia de los PCGA que se cimentaba principalmente en cumplimientos de regulaciones fiscales y legales.

En Honduras los retos más importantes en su adopción han sido la definición de políticas y estrategias, la adaptación de la infraestructura tecnológica, y la capacitación del personal de contabilidad y directivo. La norma de Deterioro de Activos representa otro reto para las empresas Hondureñas debido a que requiere un tratamiento diferente al que se venía manejando con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados PCGA. De acuerdo a los PCGA, el costo histórico de adquisición es el punto de partida para el registro contable y la valuación de las transacciones; mientras que en las NIIF se toma en cuenta también el valor razonable. (Quevedo, 2013).

En resumen, los trabajos de investigación llevados a cabo a nivel mundial por expertos en el tema, concluyen que las causas, problemas y efectos que se encontraron en sus estudios fueron los siguientes:

## **Causas:**

1. Falta de personal conocedor del tema NIIF
2. Falta de infraestructura en las empresas
3. Falta de apoyo de parte de la Dirección de las empresas

## **Problemas y retos encontrados:**

1. La orientación fiscal de cada país, y la naturaleza en sí de las mismas Normas.
2. La adopción, no solamente se ha debido a razones puramente económicas, sino también a presiones políticas y sociales, así como de empresas multinacionales.
3. Fue necesario efectuar cambios en los sistemas o software contable e invertir en recursos
4. Fue necesario capacitar al personal contable administrativo
5. Fue necesario contratar personal externo experto en las Normas NIIF.
6. El tiempo de dominio del tema, el alto costo de conversión, el cambio de cultura corporativa, la falta de guías técnico contables, la tecnología insuficiente y la falta de prioridad por parte de la alta dirección.
7. La resistencia al cambio por parte de los actores, así como la incertidumbre de su manejo e impacto.
8. La adaptación de la infraestructura tecnológica, y la capacitación del personal de contabilidad y directivo.
9. La complejidad de implementar ciertas normas, tales como las relacionadas con los instrumentos financieros, combinación de negocios e impuestos diferidos.

## **Efectos**

1. El impacto de las Normas es significativo en el Patrimonio de los accionistas en forma positiva, productos de conceptos puramente financieros, como ser las revaluaciones de activos, etcétera.
2. El 70% de los países de esta zona ya han adoptado las Normas NIIF como su forma de registrar sus operaciones contables.

3. Mejoramiento de la calidad de la información contable y el valor de mercado de las empresas.
4. El mayor efecto fue en el ámbito contable y fue necesario la contratación externa de personal calificado en las Normas para su adopción.

Todas estas conclusiones llevadas a cabo por estos investigadores a nivel mundial, aportaron mucho al estudio que se llevo a cabo en Altia Business Park, debido a que permitio conocer con antelación, los problemas que se tuvieron que enfrentar en su adopción en estos países, así como los beneficios que se obtuvieron. También permitio identificar que cuentas del estado de situación financiera se vieron mayormente afectadas con su adopción, y cómo influyeron las Normas en el análisis financiero comparativo de los resultados económicos financieros.

La tabla resume los principales 10 problemas que los investigadores a nivel mundial encontraron en sus estudios de investigación, siendo el de mayor incidencia la falta de personal con experiencia en las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, la que mayor incidencia, seguido de la falta de guías técnicas contables que ayudaran en la adopción de las mismas.

<b>Tabla 1</b>										
<b>RESUMEN DE LOS PRINCIPALES RETOS ENCONTRADOS EN LA IMPLEMENTACION DE LAS NIIF EN AMERICA LATINA</b>										
<b>Pais</b>	<b>Problemas Detectados</b>									
	<b>Falta de Guías Técnicas - Conables</b>	<b>Falta de Priorizacio por la Alta Direccion</b>	<b>Falta de Personal calificado en Normas</b>	<b>Alto costo de Inversion</b>	<b>Insuficiente Tecnologia</b>	<b>Normas Particulares Complejas</b>	<b>Naturaleza fiscal del regimen contable nacional</b>	<b>Incertidumbre en su manejo y cambio</b>	<b>Resistencia al cambio</b>	<b>Falta de guías en primera adopcion de IFRS</b>
Argentina	X	X	X		X					X
Bolivia	X		X	X						X
Brasil			X		X					X
Chile	X		X		X			X	X	X
Colombia	X		X	X					X	X
Costa Rica	INS									
Cuba	INS									
Ecuador	X		X		X	X				X
El Salvador	X		X	X			X			
Guatemala	INS									
Honduras	X		X	X	X					X
Mexico	X	X			X					X
Nicaragua	INS									
Panama	X		X			X				X
Paraguay			X	X	X					
Peru					X					
Puerto Rico	N/A									
Republica Dominicana	N/A									
Uruguay	INS									
Venezuela			X	X		X				

N/A = No aplica

INS = Informacion no Suficiente

Fuente (elaboracion propia)

Lucumi y Jaramillo (2010), manifiestan que se han aprendido muchas lecciones en la adopción de las Normas NIIF, siendo algunas de estas las que se indican a continuación:

1. La importancia de su uso en las empresas, volviendo la información más confiable.
2. El proceso de su implementación debe tomarse como un proyecto interno de las empresas y darle la importancia necesaria por parte de la Dirección General.
3. La adopción de las NIIF requiere recursos económicos así como humano (interno y externo)
4. Las capacitaciones previas al inicio de la adopción es de suma importancia.
5. Elaborar y redactar las nuevas políticas contables y con ello dar sostenibilidad al proyecto de adopción de las Normas es fundamental.

6. El proceso de la implementación es un trabajo en equipo, en donde exista una planificación, un líder de proyecto, consultores externos y el apoyo de la Gerencia General.
7. El personal de las compañías que participa en este proceso de adopción de las normas se debe desligar de sus actividades diarias y dedicarse por completo al proyecto.
8. La organización en sí, deberá asumir un alto nivel de compromiso para conducir la adopción de las Normas NIIF con el éxito esperado.
9. La asesoría de expertos para el diseño, planificación, capacitación, desarrollo y seguimiento de la implementación de las Normas es de alta importancia y necesidad.
10. Diseñar y aprobar una metodología de trabajo por todo el equipo implementador es fundamental.
11. La comunicación es transcendental.
12. El proceso de la implementación de las Normas es en fases continuas y escalonadas.
13. La implementación de las normas relacionadas a la contabilización de cobertura y derivados financieros son los pasos más críticos.
14. La documentación de todo el proceso de adopción (es decir dejar memoria de todo el trabajo desarrollado) es transcendental y necesario.
15. Auditoría Interna funge como un ente fiscalizador y evaluador de que una vez se hayan implementado las Normas NIIF para las PYMES, se continúe con las políticas y procedimientos establecidos.
16. Es importante conocer las debilidades tecnológicas con que se cuenta y establecer un plan de inversión en equipos y software antes del inicio del proyecto de adopción.
17. El conocimiento de las NIIF debe ser una cultura dentro de la organización.

Estas lecciones indicadas por los expertos aportó mucho en el estudio de investigación, ya que nos permitió conocer anticipadamente lo que se debe hacer y planificar en este proceso de adopción de las NIIF. Adicionalmente, nos ayudó mucho internamente en Altia Business Park, debido a que se tomó en cuenta estos comentarios y conclusiones para la elaboración de las nuevas políticas y procedimientos contables, para estructurar correctamente el equipo de trabajo implementador, que nos permitiera una correcta adopción.

## 2.3 MARCO CONCEPTUAL

Para el presente estudio de investigación se definieron los conceptos de las Normas Internacionales de Información Financiera (su estructura) que causaron un efecto en los estados financieros de Altia Business Park, y que es necesario conocer su aplicación para entender el efecto que las mismas ocasionan en los estados financieros, por tal se considera de suma importancia su aclaración en el presente estudio de investigación.

Se definieron conceptos que se utilizaron en la investigación llevada a cabo y que se hace necesario aclarar:

- **Teoría general de sistemas.** Análisis de las totalidades y las interacciones internas de éstas y las externas con su medio, es, ya en la actualidad, una poderosa herramienta que permite la explicación de los fenómenos que se suceden en la realidad y también hace posible la predicción de la conducta futura de esa realidad. Este enfoque del conocimiento y la explicación de la realidad en relación al medio que la rodea y, sobre la base de esos conocimientos, para predecir el comportamiento de esa realidad, dadas ciertas variaciones del medio o entorno en el cual se encuentra inserta. (Johansen, 2004)
- **Principios de Contabilidad generalmente aceptadas - PCGA.** Se entiende por principios o normas de contabilidad generalmente aceptados, el conjunto de conceptos básicos y de reglas que deben ser observados al registrar e informar contablemente sobre los asuntos y actividades de personas naturales o jurídicas. Apoyándose en ellos, la contabilidad permite identificar, medir, clasificar, registrar, interpretar, analizar, evaluar e informar, las operaciones de un ente económico, en forma clara, completa y fidedigna. (Vanegas, 2011 )
- **Adopción.** Copia el modelo contable internacional tal y como es formulado por el IASB.
- **Adoptante por primera vez.** La entidad que presenta sus primeros estados financieros según NIIF.

- **CINIIF - IFRIC (Comité de Interpretación de las Normas Internacionales de Información Financiera - International Financial Reporting Interpretation Committee).** En el 2002 se reconstituyó el antiguo Comité de Interpretaciones (SIC), con la nueva denominación de Comité de Interpretaciones de las Normas Internacionales de Información Financiera (CINIIF). Le Corresponde las interpretaciones de las NIIF (IFRS).<sup>8</sup>
- **Contabilidad.** Es un sistema de información que permite recopilar, clasificar y registrar, de una forma sistemática y estructural, las operaciones mercantiles realizadas por una empresa, con el fin de producir informes que, analizados e interpretados, permiten planear, controlar y tomar decisiones sobre la actividad de la empresa.<sup>9</sup>
- **Convergencia Internacional de la Normatividad Contable.** Es un esfuerzo mundial sin precedentes, las organizaciones más importantes que generan y usan la información financiera en la mayoría de los países están uniendo esfuerzos con el International Accounting Standards Board (IASB), con el propósito de desarrollar un sólo conjunto de Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) de alta calidad, comprensibles y obligatorias, que faciliten el comercio y las inversiones en un mundo globalizado.<sup>10</sup>
- **Estados Financieros.** Son los informes que deben preparar las empresas con el fin de conocer la situación financiera y los resultados económicos obtenidos en sus actividades a lo largo de un periodo. Estos son importantes para la administración, los propietarios, los acreedores y el estado.<sup>11</sup>
- **Estándares de Contabilidad.** Son Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados (GAAP, por sus siglas en inglés) creados por las FASB en los Estados Unidos. Estos estándares de contabilidad están basados en principios, y permite a los contadores ejercitar algo de interpretación independiente cuando se aplican en las transacciones financieras. Los estándares de contabilidad basados en reglas, tales como los Estándares de Contabilidad

---

<sup>8</sup> Guía IFRS en Chile. Siglas Relevantes. (s.l.) [on line] (s.f.) [citado el 25 noviembre de 2013]. Disponible en internet en: [http://www.ifrs.cl/siglas\\_glosario.htm](http://www.ifrs.cl/siglas_glosario.htm)

<sup>9</sup> CORAL D, Lucy y GUDIÑO D, Emma. Contabilidad Universitaria. Sexta edición actualizada. Mc Graw Hill. p. 11

<sup>10</sup> BIBLIONETICA. Convergencia de las NIF con las normas internacionales (s.l.) [On Line] (s.f.) [10 de Octubre del 2013] Disponible en internet en: [http://187.174.253.10/Biblionetica/diccionario/normas/convergencia/1\\_convergencia.htm](http://187.174.253.10/Biblionetica/diccionario/normas/convergencia/1_convergencia.htm)

<sup>11</sup> CORAL D, Lucy y GUDIÑO D, Emma. Contabilidad Plus. Sexta edición actualizada. Mc Graw Hill. Pág. 283

Internacional (IAS, por sus siglas en inglés), requieren que los contadores sigan las reglas específicas descritas en cada estándar respecto a las transacciones financieras. La FASB actualiza los GAAP periódicamente cuando nuevos problemas en contabilidad emergen y los estándares deben de ser acomodados para que los contadores los puedan utilizar en los problemas técnicos.<sup>12</sup>

- **Fecha de transición a las NIIF.** El principio del periodo más alejado en el tiempo para el que la entidad presente información comparativa completa según las NIIF, en sus primeros estados financieros presentados según las NIIF.<sup>13</sup>
- **Globalización.** El término globalización comprende un proceso de creciente internacionalización o mundialización del capital financiero, industrial y comercial, nuevas relaciones políticas internacionales y la aparición de la empresa transnacional que a su vez produjo —como respuesta a las constantes necesidades de reacomodo del sistema capitalista de producción— nuevos procesos productivos, distributivos y de consumo deslocalizados geográficamente, una expansión y uso intensivo de la tecnología sin precedentes.<sup>14</sup>
- **International Accounting Standards Board (IASB).** La Junta de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board) es un organismo independiente del sector privado que desarrolla y aprueba las Normas Internacionales de Información Financiera. El IASB funciona bajo la supervisión de la Fundación del Comité de Normas Internacionales de Contabilidad (IASCF). El IASB se constituyó en el año 2001 para sustituir al Comité de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Committee).<sup>15</sup>
- **International Accounting Standards Committee (IASC).** Comité de Normas Internacionales de Contabilidad Tiene su origen en 1973 y nace del acuerdo de los representantes de profesionales contables de varios países (Alemania, Australia, Estados

---

<sup>12</sup> Estándares de Contabilidad. (s.l.) [on line] (s.f.) [citado el 25 noviembre de 2013]. Disponible en internet en: [http://www.ehowenespanol.com/definicion-contabilidad-basica-sobre\\_87644/](http://www.ehowenespanol.com/definicion-contabilidad-basica-sobre_87644/)

<sup>13</sup> International Accounting Standards Committee Foundation (IASCF). Op Cit., p.160

<sup>14</sup> MATEUS R, Julian y WILLIAM B, David. La Globalización: Sus Efectos y Bondades. [(s.l.) [on line] (s.f.) [citado el 25 noviembre de 2013]. Disponible en internet en: <http://www.fuac.edu.co/revista/M/cinco.pdf>

<sup>15</sup> NICNIIF. El primer portal en español de Normas Internacionales de Información Financiera NIIF – IFRS. (s.l.) [on line] (s.f.) [citado el 25 noviembre de 2013]. Disponible en internet en: <http://www.nicniif.org/home/iasb/que-es-el-iasb.html#Definiciones>

Unidos, Francia, Holanda, Irlanda, Japón, México y Reino Unido) para la formulación de una serie de normas contables que pudieran ser aceptadas y aplicadas con generalidad en distintos países con la finalidad de favorecer la armonización de los datos y su comparabilidad.

- **International Accounting Standards Committee Foundation (IASCF).** Fundación del Comité de Normas Internacionales de Contabilidad. La Fundación del Comité de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Committee Foundation) es una Fundación independiente, sin fines de lucro creada en el año 2000 para supervisar al IASB.
- **Instrumento Financiero.** Cualquier contrato que dé lugar, simultáneamente a un activo financiero en una entidad y a un pasivo financiero o un instrumento de capital en otra entidad.<sup>16</sup>
- **Importe Recuperable.** El mayor entre el valor razonable menos los costos de venta de un activo (o de una unidad generadora de efectivo) y su valor de uso.
- **Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).** Normas e Interpretaciones adoptadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Comprenden: (a) Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). (b) Normas Internacionales de Contabilidad (NIC); (c) Interpretaciones emanadas del Comité de Interpretaciones de las Normas Internacionales de Información Financiera (CINIIF), o bien del anterior Comité de Interpretaciones (SIC).<sup>17</sup>
- **Transición.** Del latín tránsito, es la acción y efecto de pasar de un estado a otro distinto. El concepto implica un cambio en un modo de ser o estar. Por lo general se entiende como un proceso con una cierta extensión en el tiempo.<sup>18</sup>

---

<sup>16</sup> International Accounting Standards Committee Foundation (IASCF). Op Cit., p.160

<sup>17</sup> International Accounting Standards Committee Foundation (IASCF). Op Cit., p.160

<sup>18</sup> DEFINICION.DE. Transición (s.l.) [on line] (s.f.) [citado el 25 noviembre de 2013]. Disponible en internet en: <http://definicion.de/transicion/>

- **Valor Presente.** Los activos se llevan contablemente al valor presente, descontando las entradas netas de efectivo que se espera genere la partida en el curso normal de la operación.<sup>19</sup>
- **Valor Razonable.** Es la cantidad por la que puede ser intercambiado un activo o cancelado un pasivo entre un comprador y un vendedor interesados y debidamente informados, en condiciones de independencia.<sup>20</sup>
- **Valor de Mercado.** Es definido como la cantidad estimada por la cual una propiedad podría ser intercambiada, en la fecha de valoración, entre un comprador y un vendedor en una transacción en condiciones de plena competencia dónde las partes actúan con conocimiento y sin coacción.<sup>21</sup>
- **Valor Realizable.** El importe de efectivo y otras partidas equivalentes al efectivo que podrían ser obtenidos en el momento presente, por la venta no forzada del activo.<sup>22</sup>
- **Valor Residual.** Es el importe neto que la entidad espera obtener de un activo al final de su vida útil, después de haber reducido los eventuales costos derivados de la desapropiación.

### 3.2.1 Marco Conceptual de las Normas Internacionales de Información Financiera

Las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, cuenta con un Marco Conceptual que es un sistema coherente de objetivos y fundamentos interrelacionados, agrupados en un orden lógico deductivo, destinado a servir como sustento racional para el desarrollo de normas de información financiera y como referencia en la solución de problemas que surgen en la práctica contable. (IASB, NIIF para las PYMES , 2009)

---

<sup>19</sup> International Accounting Standards Committee Foundation (IASCF). Op Cit., p.178

<sup>20</sup> SUPERSERVICIOS. Valor razonable (s.l.) [on line] (s.f.) [citado el 25 noviembre de 2013]. Disponible en internet en: [http://www.superservicios.gov.co/home/c/document\\_library/get\\_file?uuid=8bb3dfd8-be6d-48e6-84e0-210d0a3e0e5e&groupId=10122](http://www.superservicios.gov.co/home/c/document_library/get_file?uuid=8bb3dfd8-be6d-48e6-84e0-210d0a3e0e5e&groupId=10122)

<sup>21</sup> EFXTO. Valor de mercado (s.l.) [on line] (s.f.) [citado el 25 noviembre de 2013]. Disponible en internet en: <http://www.efxto.com/diccionario/v/3986-valor-de-mercado>

<sup>22</sup> International Accounting Standards Committee Foundation (IASCF). Op Cit., p.179

El Marco Conceptual, sirve al usuario general de la información financiera al:

- a) Permitir un mayor entendimiento acerca de la naturaleza, función y limitaciones de la información financiera;
- b) Dar sustento teórico para la emisión de las NIIF particulares<sup>23</sup>, evitando con ello, la emisión de normas arbitrarias que no sean consistentes entre sí;
- c) Constituir un marco de referencia para aclarar o sustentar tratamientos contables;
- d) Proporcionar una terminología y un punto de referencia común entre los usuarios generales de la información financiera, promoviendo una mejor comunicación entre ellos.

El Marco Conceptual se integra de una serie de normas interrelacionadas y ordenadas en forma secuencial, de proposiciones generales a proposiciones particulares, como sigue:

- a) Establecimiento de los postulados básicos<sup>24</sup> del sistema de información contable;
- b) Identificación de las necesidades de los usuarios y objetivos de los estados financieros;
- c) Establecimiento de las características cualitativas de los estados financieros para cumplir con sus objetivos.
- d) Definición de los elementos básicos de los estados financieros;
- e) Establecimiento de los criterios generales de reconocimiento y valuación de los elementos de los estados financieros.
- f) Establecimiento de los criterios generales de presentación y revelación de la información contenida en los estados financieros.
- g) Establecimiento de las bases para la aplicación de normas supletorias en ausencia de las NIIF particulares.

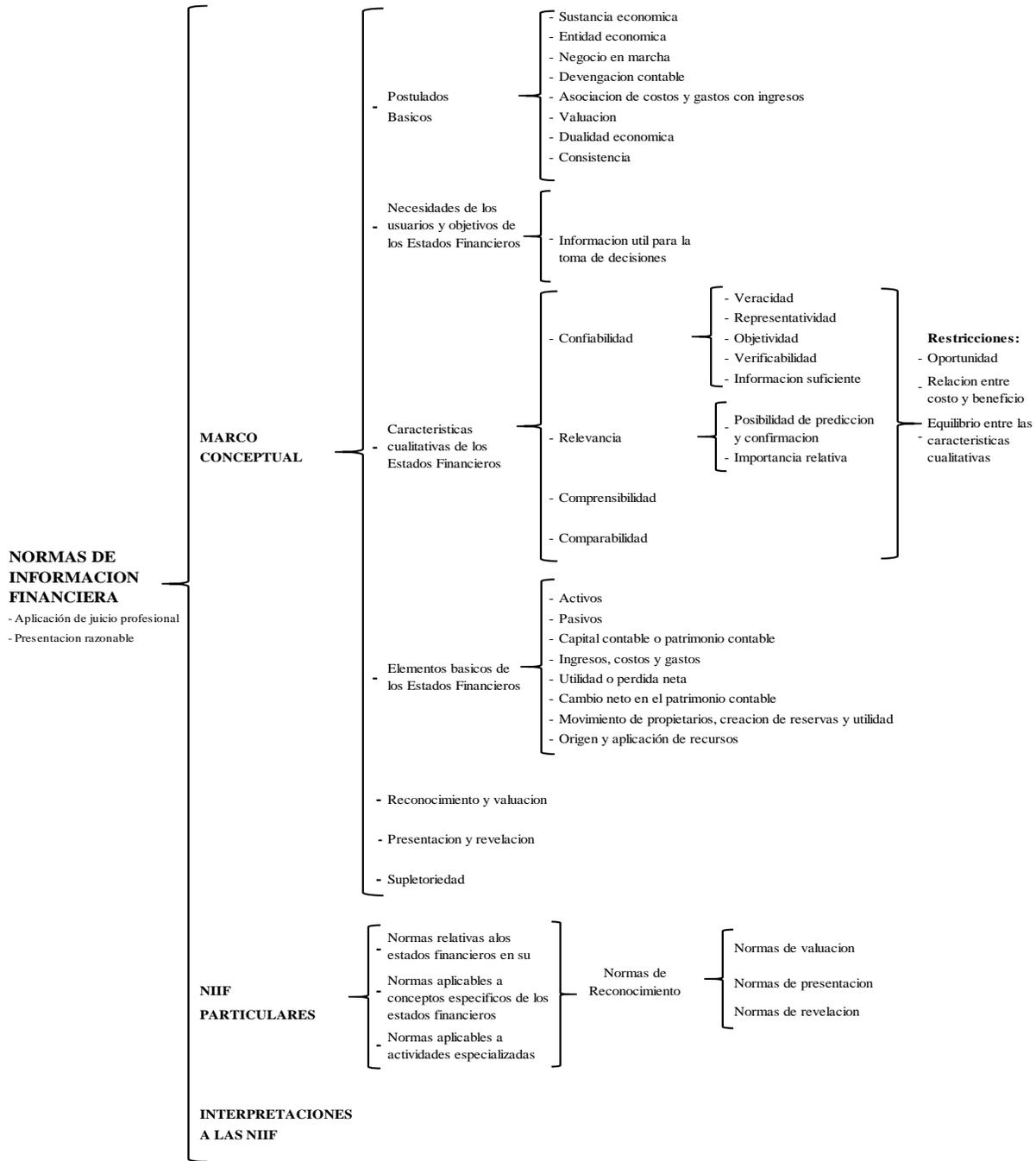
En la figura No. 5 se resume la estructura de las Normas Internacionales de Información Financiera: (IASB, NIIF para las PYMES , 2009)

---

<sup>23</sup> Las NIIF Particulares establecen las bases concretas que deben observarse para reconocer los elementos que integran los estados financieros (valuación, presentación y revelación). (p.10)

<sup>24</sup> Son fundamentos que configuran el sistema de información contable y rigen el ambiente bajo el cual debe operar (P.7)

**Figura No. 5 – Estructura de las Normas de Información Financiera**



La figura anterior es de importancia para la investigación debido a que nos proporciona una visión general de las Normas y su integración, sus características cualitativas necesarias para el aprendizaje y aplicación correcta de las mismas.

### **3.2.2 Beneficios de la aplicación de las Normas**

La adopción de las NIIF ofrece una oportunidad para mejorar la función financiera a través de una mayor consistencia en las políticas contables, obteniendo beneficios potenciales de mayor transparencia, incremento en la comparabilidad y mejora en la eficiencia, es lo que indican investigadores del tema a nivel mundial. Entre ellos están:

- Acceso a mercados de capital
- Transparencia en las cifras de los Estados Financieros
- Información consistente y comparable
- Mismo lenguaje contable y financiero
- Reducción de costos
- Herramienta para la alta gerencia en la toma de decisiones
- Modernización de la Información financiera
- Simplificar la preparación de los Estados Financieros

### **3.2.3 Principales diferencias entre las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados – PCGA en Honduras**

(Españera, 2004), da un breve resumen de los principales cambios entre las Normas Internacionales de Información Financiera y los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en USA, que como hemos visto en la sección de antecedentes en Honduras, estos fueron acogidos como propios en nuestro país, por lo cual se hace la comparación contra ellos.

En el cuadro No. 1 se resumen únicamente aquellos conceptos que tienen incidencia en el estudio de investigación: (Españera, 2004)

**Tabla No. 1 – Resumen de diferencias por conceptos entre las Normas NIIF y los PCGA**

Concepto / Tema	Norma	Criterio
<b>ESTRUCTURA CONTABLE</b>		
Costo Historico	NIIF	Se usa el costo histórico, pero los activos intangibles, la propiedad, planta y equipo (PPE) y los inmuebles de inversión pueden ser revaluados. Los derivados y algunos activos biológicos y títulos valores deben ser revaluados.
	PCGA	No se deben realizar revaluaciones, con excepción de algunos títulos valores y derivados al valor razonable.
<b>ESTADOS FINANCIEROS</b>		
Componentes de los Estados Financieros	NIIF	Se presentan dos por años balances generales, estados de ganancias y pérdidas, estados de flujo de efectivo, cambios en el patrimonio así como las políticas contables y notas.
	PCGA	Similar a las NIIF, excepto que de las compañías registradas en una bolsa se requieren para tres años todos los estados, menos para el balance general.
Balance General	NIIF	No prescriben un formato particular; una entidad utiliza la presentación de liquidez de activos o pasivos en lugar de una presentación distinguiendo circulantes/ no circulantes, sólo cuando una presentación de liquidez proporciona información más relevante y confiable. Ciertas partidas deben presentarse en el cuerpo principal del balance. Ciertas partidas deben ser presentadas en el cuerpo principal del estado de ganancias y pérdidas.
	PCGA	Las entidades pueden presentar un balance general clasificado o no clasificado. Las partidas presentadas en el cuerpo principal del balance general generalmente se presentan en orden decreciente de liquidez.
Estado de Ganancia y Perdida	NIIF	No se utiliza el término pero requieren de una divulgación separada de partidas que son de tal tamaño, incidencia o naturaleza que requieren una divulgación separada para explicar el desempeño de la entidad.
	PCGA	Se presenta en un formato de un paso simple o de pasos múltiples. Los gastos deben ser presentados por función.
Estado de Cambios en el Patrimonio	NIIF	El estado debe mostrar transacciones de capital con propietarios, el movimiento en la utilidad acumulada y una conciliación de los otros componentes del patrimonio. Este estado debe presentarse como un estado primario.
	PCGA	Similar a las NIIF. Las reglas de la SEC permiten la inclusión de esta información en las notas.
Estados de flujos de efectivo – definición de efectivo y equivalentes de efectivo	NIIF	El efectivo incluye sobregiros y equivalentes del efectivo con vencimiento a corto plazo (menos de tres meses).
	PCGA	El efectivo excluye los sobregiros, pero incluye a los equivalentes de efectivo con vencimiento a corto plazo.
Cambios en las políticas contables	NIIF	Se reestructura la información comparativa del año anterior contra las ganancias retenidas de apertura.
	PCGA	Se incluye el efecto en el estado de ganancias y pérdidas del año corriente. Debe divulgarse información adicional comparativa como si se hubiese reestructurado. Incluye ajustes retrospectivos para partidas específicas.
Cambios en las estimaciones contables	NIIF	Estos cambios deben ser reportados en el estado de ganancias y pérdidas del período actual.
	PCGA	Idem a las NIIF
<b>RECONOCIMIENTO DE INGRESOS</b>		
Reconocimiento de ingresos	NIIF	Se basa en varios criterios, que requieren el reconocimiento de ingresos cuando los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad se han transferido, y los ingresos pueden medirse de manera confiable.
	PCGA	Existen cuatro criterios clave. En principio, es similar a las NIIF. Existen más lineamientos detallados para transacciones específicas.

Contratos de construcción	NIIF	Se contabilizan utilizando el método del porcentaje de avance. El método de contrato finalizado está prohibido.
	PCGA	Se prefiere el método del porcentaje de avance; sin embargo, se permite en circunstancias poco comunes el método de contrato finalizado.
<b>RECONOCIMIENTO DE GASTOS</b>		
Gastos por intereses	NIIF	Los gastos por intereses se reconocen sobre una base de acumulación. Se utiliza el método de rendimiento efectivo para amortizar los cargos no efectivos de financiamiento.
	PCGA	Similar a las <b>NIIF</b> .
Beneficios por cese	NIIF	Se contabilizan los beneficios otorgados después del retiro como pensiones. También existen requerimientos para los beneficios por cese que surjan de la aceptación voluntaria por parte del empleado de la finalización de la relación laboral y de otros beneficios posteriores a la contratación y de largo plazo. Los planes de beneficios por cese se contabilizan como pensiones.
	PCGA	Similar a las <b>NIIF</b> en cuanto a los beneficios después del retiro. Existen lineamientos más detallados para los beneficios por cese. Los beneficios por cese se contabilizan como planes de pensión y se calculan como la obligación de beneficio irrevocable o como el valor actuarial presente de los beneficios irrevocables.
<b>ACTIVOS</b>		
Activos intangibles adquiridos	NIIF	Se capitalizan si se cumple con los criterios de reconocimiento; los activos intangibles deben ser amortizados durante su vida útil. Los activos intangibles que tienen asignada una vida útil indefinida no deben ser amortizados, sino debe revisarse anualmente su deterioro. Se permiten las revaluaciones en circunstancias poco comunes.
	PCGA	Similar a las <b>NIIF</b> . No se permiten las revaluaciones
Activos intangibles creados internamente	NIIF	Los costos de investigación se registran como gastos cuando se incurren. Se capitalizan y se amortizan los costos de desarrollo sólo si se cumplen los estrictos criterios de reconocimiento.
	PCGA	Tanto los costos de investigación como los de desarrollo se registran como gastos cuando se incurren. Algunos costos de desarrollo de software y de páginas web deben ser capitalizados.
Propiedad, planta y Equipo	NIIF	Se utiliza el costo histórico o los montos revaluados. Se requieren valuaciones regulares de tipos completos de activos cuando se escoge la opción de revaluación. La PPE son activos tangibles que posee la entidad para su uso en la producción o suministro de bienes o servicios, para alquilar a otros o para fines administrativos. Se espera que sean usados durante más de un período
	PCGA	No se permiten las revaluaciones.
Activos no circulantes disponibles para su venta	NIIF	El activo no circulante se clasifica como disponible para la venta si su valor según libros será recuperado principalmente mediante una transacción de venta, y no mediante el uso continuo. Un activo no circulante clasificado como disponible para la venta debe medirse al valor más bajo entre su valor según libros y el valor razonable menos los costos para venderlo.
	PCGA	Similar a las <b>NIIF</b> .
Arrendamientos clasificación	NIIF	Se trata de un arrendamiento financiero si se transfieren sustancialmente todos los riesgos y beneficios de propiedad. Es importante la sustancia de la transacción más que la forma.
	PCGA	Similar a las <b>NIIF</b> , pero existen requerimientos de forma más extensos
Arrendamientos - contabilización por el arrendador	NIIF	Se registran los montos obtenidos bajo el arrendamiento financiero como cuentas por cobrar. Se registran los ingresos de manera que reflejen una tasa de rendimiento constante con base en el método de inversión neta (previo al impuesto).
	PCGA	Similar a la <b>NIIF</b> , pero se aplican reglas específicas para los arrendamientos financiados.

Deterioro de activos	NIIF	Si se presenta un deterioro, se ajustan los activos al valor más alto entre el valor razonable menos los costos para venderlo y el valor en uso con base en los flujos de efectivo descontados. Si no surge ninguna pérdida, se reconsideran las vidas útiles de estos activos. Se permiten las reversiones de pérdidas en ciertas circunstancias. Para los activos que serán mantenidos y usados se evalúa el deterioro de los mismos mediante los flujos de efectivo no descontados. Si es menor que el valor según libros, debe medirse la pérdida por deterioro usando el valor del mercado o los flujos de efectivo descontados. Se prohíbe hacer reversiones de las pérdidas.
	PCGA	Para los activos disponibles para ser desincorporados el deterioro se basa en el valor más bajo entre el valor según libros y el valor razonable menos el costo para la venta.
Capitalización de costos de financiamiento	NIIF	Se permite para ciertos activos que califiquen, pero no se requiere
	PCGA	Es requerida
Inmuebles de inversión	NIIF	Se miden al costo depreciado o al valor razonable y se reconocen los cambios del valor razonable en el estado de ganancias y pérdidas.
	PCGA	Se les da el mismo tratamiento que a las otras propiedades (costo depreciado).
Inventarios	NIIF	Se registran al valor más bajo entre el costo y el valor neto realizable. Se utiliza el método PEPS o el método promedio ponderado para determinar el costo. Está prohibido usar el método UEPS. Se requiere hacer reversiones para incrementos posteriores en el valor de las pérdidas por deterioro previamente registradas.
	PCGA	Similar a las NIIF; sin embargo se permite el uso de UEPS. Están prohibidas las reversiones de las pérdidas por deterioro.
Activos financieros - medición	NIIF	Depende de las clasificaciones de la inversión; si se mantiene hasta el vencimiento ya sean préstamos o cuentas por cobrar, entonces se contabilizan al costo amortizado, de lo contrario al valor razonable. Las ganancias/ pérdidas no realizadas por cambios en el valor razonable (incluyendo los títulos valores para negociar) se reconocen en el estado de ganancias y pérdidas. Para las inversiones disponibles para la venta se reconocen en el patrimonio las ganancias/pérdidas no realizadas por cambios en el valor razonable.
	PCGA	Similar a las NIIF; sin embargo, no se puede designar ningún activo o pasivo financiero al valor razonable y reconocer las ganancias/ pérdidas no realizadas en los resultados.
Baja de los activos financieros	NIIF	Los activos financieros en primer lugar se dan de baja con base en si se mantienen o no los riesgos y beneficios sobre los mismos; el control es una prueba secundaria.
	PCGA	Se dan de baja con base en el control sobre los mismos. La separación legal de activos, incluso en casos de bancarrota, es necesaria para la baja.
<b>PASIVOS</b>		
Provisiones - general	NIIF	Se registran las provisiones relacionadas con obligaciones presentes debido a eventos pasados, si es probable que ocurra una salida de recursos y si se puede estimar de manera confiable en monto de la misma
	PCGA	Similar a las NIIF, con reglas para situaciones específicas (costos de beneficios por el cese laboral, pasivos ambientales, pérdidas, contingencias, etc.).
Provisiones - reestructuraciones	NIIF	Se reconocen las provisiones para reestructuración si se anuncia un plan formal detallado o si efectivamente se inició la implementación.
	PCGA	Está prohibido el reconocimiento de un pasivo que se base solamente en el compromiso con un plan. Se debe cumplir con la definición de pasivo, incluyendo ciertos criterios en relación con la posibilidad de que no se harán cambios al plan o de que el plan será eliminado
Contingencias	NIIF	Se divulgan pérdidas posibles no reconocidas y ganancias posibles
	PCGA	Similar a las NIIF.

Impuesto sobre la renta diferidos - enfoque general	NIIF	Se utiliza el método de provisión completa (existen algunas excepciones) derivada de diferencias temporales en el balance general. Se reconocen los activos de impuestos diferidos si la recuperabilidad de los mismos es probable
	PCGA	Similar a las <b>NIIF</b> , pero se reconocen todos los activos de impuestos diferidos, y luego se registra una provisión para valuación si la probabilidad de recuperación de los mismos es menor de 50%.
Arrendamientos - contabilidad del arrendatario	NIIF	Se registran los arrendamientos financieros como activos así como la obligación para alquileres futuros. Normalmente, se deprecian durante la vida útil del activo. Se distribuyen los pagos de alquiler para reflejar el saldo de una tasa de interés constante sobre las obligaciones pendientes. Los pagos por arrendamientos operativos se cargan usando el método de línea recta.
	PCGA	Similar a las NIIF, excepto por las contribuciones de activos de larga vida las cuales se registran como ingresos. Similar a las NIIF. Existen reglas específicas que deben cumplirse para registrar un arrendamiento financiero o de capital.
Arrendamientos - contabilidad del arrendatario - transacciones de venta y arrendamiento simultáneos	NIIF	Para un arrendamiento financiero, se difiere y se amortiza la ganancia producto de la venta. Si se presenta un arrendamiento operativo, el reconocimiento de la ganancia dependerá del producto de la venta comparado con el valor razonable del activo. También es necesario considerar la sustancia/ vinculación de las transacciones.
	PCGA	El momento para reconocer las ganancias y pérdidas depende de si el vendedor cede todo o una pequeña parte del uso del activo. Se reconocen inmediatamente las pérdidas. Se consideran criterios estrictos específicos si se trata de una transacción de propiedad.
Pasivos financieros - clasificación	NIIF	Se clasifican los instrumentos de capital con base en la sustancia de las obligaciones del emisor. Obligatoriamente, las acciones preferidas redimibles se clasifican como pasivos
	PCGA	Cuando un instrumento no es una acción, se clasifica como pasivo cuando existe la obligación de transferir beneficios económicos. Similar a las <b>NIIF</b> .
Baja de pasivos financieros	NIIF	Los pasivos se dan de baja cuando se liquidan. La diferencia entre el valor según libros y el monto pagado se reconoce en el estado de ganancias y pérdidas
	PCGA	Similar a las <b>NIIF</b>
<b>INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO</b>		
Instrumentos de capital - compras de acciones propias	NIIF	Se muestran como deducciones del patrimonio
	PCGA	Similar a las <b>NIIF</b>
<b>OTROS ASUNTOS CONTABLES Y DE EMISION DE INFORMES</b>		
Moneda funcional - definición	NIIF	La moneda del ambiente económico primario en el cual funciona la entidad
	PCGA	Similar a las <b>NIIF</b> .
Moneda funcional - determinación	NIIF	Cuando los estados financieros se presentan en una moneda diferente de la moneda funcional, los activos y pasivos se traducen utilizando la tasa de cambio en la fecha del balance general. Las partidas del estado de ganancias y pérdidas se traducen utilizando la tasa de cambio en las fechas de las transacciones, o se usan tasas promedio si las tasas no varían significativamente durante el período.
	PCGA	Similar a las <b>NIIF</b>
Transacciones entre partes relacionadas - definición	NIIF	Se determina por el nivel de control directo o indirecto, control conjunto y la influencia significativa de una de las partes sobre la otra o el control común de las dos partes
	PCGA	Similar a las <b>NIIF</b> .
Transacciones entre	NIIF	Se divulga el nombre de la parte relacionada, la naturaleza de la relación y los tipos de transacciones. Para las relaciones de control, se proporcionan

partes relacionadas - divulgación		divulgaciones sin importar si la transacción se realiza. Existen algunas exenciones disponibles para los estados financieros de las filiales.
	PCGA	Similar a las NIIF. Las exenciones son más estrictas que según las NIIF
Eventos que ocurren después de la fecha del balance general	NIIF	Se ajustan los estados financieros en cuanto a los asuntos posteriores, que brindan evidencia de condiciones que existan a la fecha del balance general y que afectan significativamente los montos de los estados financieros (asuntos que se deben ajustar). Se divulgan los asuntos que no se ajustan.
	PCGA	Similar a las NIIF.

Los activos son recursos controlados a partir de un suceso pasado y del cual se espera recibir un beneficio económico en el futuro. Los pasivos son obligaciones actuales que surgen de un suceso pasado y del cual a su vencimiento se espera desprenderse de un recurso. Ambos se reconocen en el Estado de Situación Financiera cuando es “probable” que surjan beneficios económicos hasta o desde la entidad, y poderse medir con confiabilidad. El patrimonio se define como la diferencia residual de restar los activos de los pasivos. Las ganancias se definen son incrementos en los beneficios económicos que originan incrementos en el patrimonio diferente de aquellos relacionados con las contribuciones de los participantes del patrimonio. Los gastos son disminuciones en los beneficios económicos que originan disminuciones en el patrimonio diferentes de aquellos relacionados con las distribuciones a los participantes del patrimonio. (Espiñera, 2004).

La adopción de las NIIF por primera vez, como base contable principal requiere de una aplicación retrospectiva de todas las normas, efectivas a la fecha de la emisión de los estados financieros de la entidad de conformidad con las NIIF. El ajuste que surge de la aplicación por primera vez de las normas se ajustara contra el patrimonio, en una cuenta especial denominada “*Efecto por la aplicación de las Normas NIIF para las Pymes*”.

Se deberá divulgar por separado en el estado de ganancias y pérdidas la porción de las ganancias netas atribuibles al interés minoritario con respecto al mayoritario.

El concepto de Plusvalía es producto de la diferencia entre el costo de la adquisición y el valor razonable de los activos y pasivos identificables adquiridos a una fecha determinada. Esta se capitaliza como un activo intangible. *La plusvalía no debe amortizarse*, sino debe revisarse si ha existido deterioro en forma anual o en cualquier momento en que haya un indicativo de que existe el deterioro. Si se adquirió una plusvalía asignada a una unidad generadora de efectivo en una

combinación de negocios, se requiere la evaluación del deterioro al final de cada periodo. El monto recuperable de la unidad generadora de efectivo (es decir, el valor más alto entre su precio de venta neto y su valor en uso) se compara con su valor según libros. La pérdida por deterioro se reconoce como el exceso del valor según libros sobre el monto recuperable. Si la pérdida por deterioro excede el valor en libros de la plusvalía, la asignación debe hacerse por prorratio. (Espiñera, 2004).

(Espiñera, 2004) indica que los inmuebles de inversión, son aquellos mantenidos para obtener ganancias por arrendamiento y/o para el aumento de su valor. No incluye la propiedad ocupada por el dueño o la propiedad disponible para su venta. Las normas requieren su medición basada en el costo tanto para los inmuebles comprados como para los construidos por la misma entidad. El costo de un inmueble de inversión comprado comprende su precio de compra y cualquier costo directamente atribuible, tal como los honorarios profesionales para servicios legales, impuestos por traspaso de la propiedad y otros costos de las transacciones. Los inmuebles construidos por la misma entidad debe contabilizarse como se hace para con la Propiedad, planta y Equipo, hasta que se finalice la construcción; es decir, cuando se convierte en un inmueble de inversión. Los inmuebles bajo arrendamiento financiero u operativo también se pueden clasificar como inmuebles de inversión.

La medición posterior de los inmuebles de inversión será entre el modelo de valor razonable o el costo depreciado. Cuando se aplica el valor razonable, la ganancia o la pérdida obtenida que surge de un cambio en el valor razonable se reconoce en el estado de ganancias y pérdidas, y no se deprecia el valor en libros. Si existe un cambio en el uso, las normas dan una guía detallada de los pasos a seguirse. Los inmuebles de inversión que se venderán se reclasifican como inventario para la venta, y los inmuebles de inversión que se ocuparan por el dueño se reclasifican como Propiedad, planta y equipo. El valor razonable de los inmuebles de inversión debe reflejar las condiciones y circunstancias actuales del mercado para la fecha de emisión del estado de situación financiera. Las normas no requieren un valuador independiente y calificado, pero se sugiere que se haga a través de uno de ellos. Las revaluaciones deben hacerse con una regularidad suficiente como para que el valor en libros no difiera significativamente del valor razonable.

En el caso de Altia Business Park, como es el rubro más importante de la empresa, por tratarse de una empresa de Bienes Raíces, se contrató un especialista evaluador autorizado por la Comisión Nacional de Bancos y Seguros CNBS<sup>25</sup> a fin de tener un alto grado de confianza en la determinación de las propiedades de inversión.

Otro concepto que influyó en la adopción de las Normas NIIF en Altia Business Park, fue el de Instrumentos Financieros. Las **NIIF** y los **PCGA** definen un activo financiero de manera similar, e incluyen: efectivo; un derecho contractual para recibir efectivo u otro activo financiero de otra entidad, o para intercambiar instrumentos financieros con otra entidad bajo condiciones que son potencialmente favorables; y un instrumento de patrimonio de otra entidad. Las **NIIF** y los **PCGA** requieren que una entidad reconozca un activo financiero sólo cuando la entidad sea una parte en las disposiciones contractuales de dicho instrumento financiero. El costo inicial del activo financiero es el valor razonable de la compensación suministrada, incluyendo los costos de transacción relacionados. A continuación se hace un breve resumen de su forma de reconocimiento y registro: (Espiñera, 2004)

**Tabla No. 2 – Reconocimiento y registro de activos financieros según las NIIF y los PCGA**

<b>Activos financieros a valor razonable llevando las diferencias a ganancias y pérdidas</b>		
Esta categoría tiene dos subcategorías: activos financieros negociables, y los activos designados en esta categoría al comienzo. Cualquier activo financiero puede ser clasificado al momento de su reconocimiento inicial como a ser registrado a su valor razonable llevando las diferencias a ganancias y pérdidas.	NIIF	Decisión irrevocable de clasificar un activo financiero a ser registrado a su valor razonable llevando las diferencias a ganancias y Pérdidas.
	PCGA	No existe tal opción.
<b>Activos financieros negociables</b>		
Obligaciones y títulos valores de patrimonio guardado para su venta a corto plazo. Incluye los derivados.	NIIF	La intención debe ser mantener el activo financiero durante un período de tiempo relativamente corto, o como parte de una cartera para así obtener beneficios a corto plazo. Se valoran posteriormente a su reconocimiento inicial, al valor razonable. Las ganancias y pérdidas realizadas y no realizadas por las fluctuaciones del valor razonable se reconocen en el estado de ganancias y pérdidas.
	PCGA	Similar a las <b>NIIF</b> .
<b>Inversiones guardadas hasta su vencimiento</b>		

<sup>25</sup> CNBS es el ente regulador que determina las empresas, firmas y consultores independientes autorizados para llevar a cabo estudios técnicos y de auditoría en Honduras.

Activos financieros mantenidos con la intención y la capacidad de retenerlos hasta su vencimiento. Incluye activos con pagos fijos determinables vencimientos precisos. No se incluyen los títulos valores de patrimonio porque tienen una vida indefinida.	NIIF	La entidad debe tener “la intención y la capacidad” para mantener un activo financiero hasta su vencimiento y no sólo una intención circunstancial. Cuando una entidad vende una cantidad significativa de activos, clasificados como guardados hasta su vencimiento, se prohíbe el uso de la clasificación guardados hasta su vencimiento para dos períodos de reporte anual completos (conocido como adulteración). La entidad también debe reclasificar todos sus activos mantenidos hasta su vencimiento como activos disponibles para la venta. Se reconocen a su costo amortizado usando el método del rendimiento efectivo.
	PCGA	Similar a las <b>NIIF</b> ; sin embargo, en los PCGA no son explícitos acerca de cuándo los activos dejan de ser adulterados. Para las compañías que cotizan en la bolsa, el personal de la SEC generalmente cree que el período de adulteración para las ventas o traspasos de los títulos valores mantenidos hasta su vencimiento debe ser de dos años
<b>Préstamos y cuentas por cobrar</b>		
Son activos financieros con pagos determinables o fijos que no cotizan en un mercado activo. Puede incluir préstamos y cuentas por cobrar adquiridas, Suponiendo que la intención de la compañía con estos instrumentos adquiridos es similar a instrumentos originados por la empresa. Sin embargo no se debe incluir ningún instrumento que Represente un interés en grupos de activos (por ejemplo fondos mutuales).	NIIF	Se reconocen al costo amortizado
	PCGA	Todas las deudas por cobrar que no sean títulos valores se reconocen al costo amortizado.
<b>Activos fijos disponibles para la venta</b>		
Son todos los activos financieros de deudas/patrimonio que no se cataloguen dentro de las categorías antes mencionadas. Incluye los títulos valores de patrimonio, excepto los clasificados como negociables.	NIIF	Se registran a su valor razonable. Los cambios en el valor razonable se reconocen en el patrimonio, neto de impuesto, y se registran en el estado de ganancias y pérdidas cuando se venden, se deterioran o se cobran
	PCGA	Como en las <b>NIIF</b> , se incluyen títulos valores de deudas/ patrimonio que no se cataloguen dentro de las categorías antes señaladas. Se excluyen los títulos valores de patrimonio estos títulos que no cotizan en mercados públicos de valores, se registran al costo. Los cambios en el valor razonable se reportan en los otros ingresos integrales.

### 3.2.4 Conceptos y propósitos de los Estados Financieros

*“La contabilidad es una técnica que se utiliza para el registro de las operaciones que afectan económicamente a una entidad y que produce sistemática y estructuralmente información financiera. Las operaciones que afectan económicamente a una entidad incluyen transacciones, transformaciones internas y otros eventos”.* (IMCP, 2017)

La información financiera que sale de la contabilidad es cualitativa expresada en unidades monetarias y descriptiva, que muestra la posición y desempeño financiero de una entidad<sup>26</sup>, y cuyo objetivo primordial es ser útil al usuario general en el proceso de toma de decisiones. Su objetivo esencial es proveer información fiable que permita evaluar y analizar la operación de una empresa, sus flujos futuros, inversiones u otros aspectos de importancia. (IASB, NIIF para las PYMES , 2009).

Los estados financieros en base a NIIF<sup>27</sup> son de *propósito general* y buscan satisfacer las necesidades de los usuarios de la misma que no están en posición de requerir de informes diseñados para propósitos particulares. El propósito de los estados financieros surge de una necesidad de información, la cual es requerida por interesados internos y externos en una entidad.

**La administración es responsable ante los accionistas o dueños de planear, ejecutar, evaluar y controlar las operaciones de una entidad.** (IMCP, 2017). El proceso de planificación estratégica es de suma importancia en la adopción de las Normas NIIF, ya que sin una adecuada planeación no se podrá llevar a cabo su implementación. En tal sentido Altia Business Park, en este proceso, lo primero que desarrollo fue una planificación de los hechos y circunstancias que debería incurrir y como enfrentarlos, como ser, recursos tecnológicos, consultores, capacitadores, etcétera. Al ser la administración responsable de los procesos de planeación, ejecución, y control con la adopción de las normas NIIF podemos evaluar el verdadero resultado de su gestión administrativa.

Las NIIF establecen los requerimientos de reconcomiendo, medición, presentación e información a revelar que se refieren a las transacciones y otros sucesos y condiciones que son importantes en los estados financieros con propósito de información general. También pueden establecer estos requerimientos para transacciones, sucesos y condiciones que surgen principalmente en sectores industriales específicos. Las NIIF se basan en el Marco Conceptual, que se refiere a los conceptos

---

<sup>26</sup> Entidad es aquella unidad que realiza actividades económicas, constituida por combinaciones de recursos humanos, materiales y financieros, conducidos y administrados por un único centro de control que toma decisiones encaminadas al cumplimiento de los fines específicos para los que fue creada; la personalidad de la entidad es independiente de la de sus accionistas.

<sup>27</sup> El termino NIIF se refiere al conjunto de pronunciamientos normativos, conceptuales y particulares que regulan la información contenida en los estados financieros y sus notas, en un lugar y fecha determinados, que son aceptados de manera amplia y generalizada por todos los usuarios de la información financiera

subyacentes en la información presentada dentro de los estados financieros con propósito de información general. El objetivo del marco conceptual es facilitar la formulación uniforme y lógica de las NIIF. También suministra una base para el uso del juicio para resolver cuestiones contables. (IMCP, NIIF para las PYMES, 2009).

Continúa indicando el IMCP, que el IASB también desarrollo y publico una norma separada que pretende que aplique a los estados financieros con propósito de información general y otros tipos de información financiera de entidades que en muchos países son conocidas por diferentes nombres como **pequeñas y medianas entidades (PYMES)**, entidades privadas y entidades sin obligación publica de rendir cuentas. Esta norma es la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES). (IMCP, NIIF para las PYMES, 2009).

Conocer los conceptos básicos de los estados financieros bajo NIIF es de suma importancia para el estudio de investigación porque nos permitió tener claros sus conceptos, así como lo que abarcan los mismos, y conocer el grado de responsabilidad de la administración en este tema.

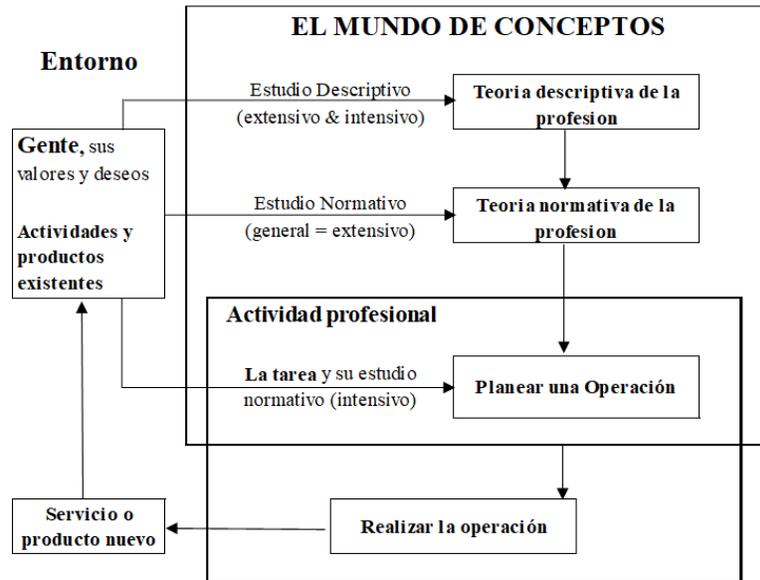
### **3.2.5 Teoría de la Normatividad**

Desde el renacimiento, el mundo cambiaba tan rápidamente que las tradiciones meras no podrían resolver las necesidades de profesionales ni la de sus clientes. Nuevas investigaciones, eran necesarias. Francis Bacon (1561 - 1626) y Galileo Galilei (1564 - 1642) fueron los primeros en contemplar seriamente la lógica de las "ciencias prácticas". Al final quedó claro que la investigación podría ayudarnos a alcanzar fines de dos tipos: (Routio, 2007)

- a) Investigación **descriptiva** que busca la verdad,
- b) Investigación **normativa** que intenta orientar o ayudar en las actividades humanas.

En la figura No. 6, podemos observar estos dos conceptos y su aplicación en la planeación estratégica en toda operación.

**Figura No. 6 – La Investigación Descriptiva y la Normativa**



El procedimiento auto correctivo tradicional de la ciencia descriptiva incluye la **verificación**. En el estudio normativo se basa en su contacto cercano con la práctica. Este contacto ayuda en dirigir la investigación en esos asuntos que las empresas miren como importantes, y también prueba la **utilidad** de los resultados de cada proyecto de investigación y los resultados que se alcanzan al aplicar la teoría en la práctica.

Se debe notar que la verificación y la evaluación de utilidad son de ninguna manera mutuamente exclusivas. En un estudio descriptivo es posible probar la utilidad de objetivos y conclusiones al lado de la prueba normal de la verificación. Si la evaluación de la utilidad se hace temprano en el proyecto, en su etapa de planeamiento del proyecto, ella puede dirigir los objetivos del estudio y su contenido entero en una dirección más aceptable al mundo fuera la comunidad científica.

Los modelos normativos tienen como objetivo estudiar la naturaleza formal de las decisiones, buscando cuales son los procesos que deberían ponerse en marcha para tomar decisiones optimas con el fin de obtener los mayores beneficios en función del contexto. Estos modelos se rigen por el criterio de utilidad esperada y no por el principio de valor esperado. Estas teorías consideran la

toma de decisiones como un proceso estructurado de descomposición de las posibles alternativas de solución. (Gallego, 2015).

Gallego (2015) indica que según el modelo normativo de (Taylor, 2013), las decisiones óptimas han de cumplir un serie de condiciones para poder extraer probabilidades subjetivas, aunque mensurables. Estos criterios permiten que la decisión sea consistente y similar en todo momento siempre y cuando no se alteren las condiciones de la situación de toma de decisión. El criterio que da continuidad y unión a estos criterios de decisión es la racionalidad.

### **3.2.6 El proceso Administrativo**

El proceso administrativo es un conjunto de fases o pasos a seguir para darle solución a un problema administrativo, en él encontraremos asuntos de organización, dirección y control, para resolverlos se debe contar con una buena planeación, un estudio previo y tener los objetivos bien claros para poder hacer del proceso lo más fluido posible. Para que el proceso administrativo llevado a cabo sea el más indicado se deben tomar en cuenta una serie de pasos que no por ser una parte del todo son menos importantes, por mencionar algunos están, las metas, estrategias, políticas, etc. (James A. F. Freeman Stoner, 1996)

*Henri Fayol afirmó que la toma de decisiones también hace parte de las funciones de la organización, señaló cómo las funciones del administrador la prevención, organización, coordinación y control, que expresado en términos más actuales no es otra cosa que la planeación, organización, dirección y control.*

**La técnica de planeación y la organización son partes fundamentales en el proceso** ya que ahí radica la complejidad del método que se utilice pues al ser los pasos con más cantidad de deberes se vuelve un poco más complicado tener el control, pero en estos pasos existen más sub-categorías que no deben permitir que el procedimiento se salga de control. El procedimiento se basa en un programa centralizado que delega funciones conforme va bajando el nivel de autoridad, esto quiere decir que cada parte tiene una función específica y que si hubiera alguna falla en cualquiera de estos pasos sería difícil lograr un procedimiento limpio y eficiente.

Dentro de la administración, existen etapas, siendo una de ellas la planeación. Planear implica que los administradores piensen con antelación en sus metas y acciones, y que basen sus actos en algún método, plan o lógica, y no en corazonadas. La planificación requiere definir los objetivos o metas de la organización, estableciendo una estrategia general para alcanzar esas metas y desarrollar una jerarquía completa de Planes para coordinar las actividades.

La planeación es el primer paso del proceso administrativo donde se determina los resultados que pretende alcanzar por las empresas.

La necesidad de planear proviene del hecho de que todo organismo social en un medio que constantemente está experimentando, cambios tecnológicos, económicos, políticos, sociales, culturales. Consiste en fijar el curso concreto de acción que ha de seguirse, estableciendo los principios que habrán de orientarlo, la secuencia de operaciones para realizarlo, y la determinación de tiempos.

El control es una etapa primordial en la administración, pues aunque una empresa cuente con magníficos planes, una estructura organizacional adecuada y una dirección eficiente, el ejecutivo no podrá verificar cuál es la situación real de la organización si no existe un mecanismo que se cerciore e informe si los hechos van de acuerdo con los objetivos.

*“Henry Fayol indicaba que el control consiste en verificar si todo ocurre de conformidad con el plan adoptado, con las instrucciones emitidas y con los principios establecidos. Tiene como fin señalar las debilidades y errores a fin de rectificarlos e impedir que se produzcan nuevamente”.*

La Planeación Estratégica y la contabilidad se unen para el desarrollo de procesos internos con el fin de facilitar la aceptación y acoplamiento de las empresas en las proyecciones financieras y administrativas que se visionen para un mejor posicionamiento y carta de presentación dentro de un mercado competitivo del sector en el cual se desarrolla. Pero además, es importante tener en cuenta y no descuidar en la parte de la implementación de estrategias, el cumplimiento y aplicación de todo lo que inicialmente fue planteado para éxito y cumplimiento del proyecto, así lo define Arturo Kume en su artículo web acerca de la Planeación Estratégica, “El proceso de la planeación estratégica suele culminar con la etapa del diseño de los planes estratégicos; sin embargo, en

*ocasiones también se considera a la etapa de implementación de las estrategias como parte de ésta, ya que de nada sirve formular estrategias si éstas no se ponen en práctica”.* (Septiembre 01 de 2014, [crecenegocios.com](http://crecenegocios.com)).

Evaluar, medir y observar el resultado del estudio de investigación, esta basado en los enfoques administrativos de la planificación y control, pilares básicos para determinar el efecto causado en la empresa Altia Business Park, S.A., por la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera. La planeación y ejecución en el proceso de adopción de las Normas NIIF fue fundamental ya que permitió anticiparse a hechos que incidieron o retrasar el proceso de su implementación, así como a tomar las medidas necesarias para mitigar imprevistos, logrando con ello una adecuada gestión de este proceso.

La Planeación Estratégica forma parte en la implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), desde el momento de la elaboración de un cronograma de cumplimiento de tareas asignadas al grupo implementador, el cual es diseñado a partir de fechas y tiempos de entrega de información de las diferentes áreas de la empresa.

### **3.2.7 La Planificación Estratégica**

Durante los últimos treinta años, en los países industrializados, la planeación corporativa ha tenido que ver con hechos determinantes del cambio. Como resultado desde su generalizada introducción en la década del 60', el estilo de la planeación estratégica ha pasado por varias fases: Década del 60' la planeación para un período de estabilidad y crecimiento; la Década 70' una planeación para empresas en situación de ataque. En los principios 80' la planeación para recortes y racionalización. En la Década de los 90' la planeación para: a) crecimiento rentable; b) Desnormatización y privatización; c) Mercados mundiales.

El concepto de la planeación ha evolucionado en la medida en que las empresas crecieron, se diversificaron y tuvieron que enfrentarse a un entorno que cambiaba vertiginosamente. Tres etapas se han identificado en ésta evolución.

1. La del portafolio de Inversiones, donde el plan estratégico se basaba en el análisis de la tasa de crecimiento de mercado del producto y su tasa de participación relativa en el mercado. Todos los productos de la empresa se evaluaban dentro de una matriz general para ser estructurados, sostenidos, eliminados u ordeñados.
2. La del potencial para generar utilidades futuras, donde el plan estratégico se orientaba en base al atractivo del mercado donde la empresa estuviera compitiendo y a la posición de la unidad estratégica de negocios (UEN) dentro de la industria.
3. La de los escenarios de juego, donde el plan estratégico comprende diferentes opciones dependiendo de la posición de la unidad estratégica de negocios (UEN) en la industria, del análisis de las fortalezas y debilidades de la empresa y de sus oportunidades y amenazas. (FODA).

El concepto que se maneja en la actualidad define a la planeación estratégica como el proceso mediante el cual una organización define su visión a largo plazo y las estrategias para alcanzarla a partir del análisis de sus fortalezas, debilidades, oportunidades y amenazas. Esto con el fin de evaluar la situación presente de la empresa y su nivel competitivo, además supone la participación activa de los actores organizacionales, obtención permanente de información sobre sus factores claves de éxito, su constante revisión y ajustes periódicos para que se convierta en un estilo de gestión que haga de la organización un ente proactivo y preventivo.

La planeación estratégica observa la cadena de consecuencias de causas y efectos durante un tiempo, relacionada con una decisión real o intencionada que tomará el director. La planeación estratégica también observa las posibles alternativas de los cursos de acción en el futuro, y al escoger unas alternativas, éstas se convierten en la base para tomar decisiones presentes. La esencia de la planeación estratégica consiste en la identificación sistemática de las oportunidades y peligros que surgen en el futuro, los cuales combinados con otros datos importantes proporcionan la base para que una empresa tome mejores decisiones en el presente para explotar las oportunidades y evitar los peligros. Planear significa diseñar un futuro deseado e identificar las formas para lograrlo.

### 3.2.8 La Gestión Administrativa

La gestión administrativa se define como la forma en que las empresas utilizan sus recursos (humanos, tecnológicos, bienes, etcétera) para conseguir los objetivos planteados a corto y largo plazo. Para ello las empresas hacen uso de las funciones administrativas descritas anteriormente como ser la planeación, organización, dirección y control.

Estas funciones administrativas están relacionadas entre sí en una empresa. Basado en esto, se puede decir que la gestión administrativa es el proceso de diseñar y mantener un adecuado ambiente laboral, con el fin de cumplir con una planeación estratégica a corto y largo plazo, con la misión y visión para el cumplimiento de los objetivos en las empresas.

Dentro de la gestión administrativa, es importante recalcar 4 principios, que son la planeación, el orden, la coherencia y la disciplina. Estos se consideran los pilares más importantes para una buena gestión administrativa. Ver figura siguiente<sup>28</sup>:

**Figura No. 7 – Principios de la Gestión Administrativa**



<sup>28</sup> Leal, Adriana - <https://www.siigo.com/blog/empresario/sistema-de-gestion-administrativa>

Sin una planificación, un orden en la misma, sin disciplina y sin coherencia entre sí, no es posible lograr una efectiva gestión administrativa, todo va relacionado entre sí. Estos conceptos son de mucha importancia en nuestro estudio de investigación, debido que con la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera en Altia Business Park, podremos evaluar y analizar el adecuado uso de los recursos, por parte de la Administración, su crecimiento programado, si su planificación estratégica de crecimiento programado ha dado una rentabilidad adecuada al rubro.

Es importante la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera, para medir la adecuada gestión administrativa en Altia Business Park, ya que la presentación correcta de la información contable plasmada en los estados financieros, permite de mejor forma, medir sus resultados a través de los años, y llevar a cabo una adecuada interpretación de sus índices financieros económicos.

En el mundo globalizado actual, que exige que las empresas estén bien posicionadas en su segmento de mercado y que tengan o logren una buena gestión administrativa capaz de dar confianza a sus inversionistas y propietarios, sobre el adecuado uso de los recursos. Para esto, ya no solamente es necesario cumplir con ciertos estándares y metas, sino también que siga métodos modernos que busquen resultados de excelencia, y de valor agregado.

Una adecuada gestión administrativa en una empresa, se puede evaluar si cumple con las siguientes condiciones o situaciones:

- Resultados con índices de rentabilidad de acuerdo a su rubro, a cuentas por cobrar y por pagar dentro de los parámetros adecuados de antigüedad y de control, a un excelente control de sus costos y gastos operativos, a mantener un alto estándares de calidad y servicio al cliente, un flujo de caja sano, y un bajo endeudamiento externo.
- Incremento ordenado y constante en la productividad, esto significa, en aprovechar al máximo sus recursos, una adecuada estructura organizativa, mejoramiento constante de sus debilidades de producción y de sus tiempos de despachos y entregas a sus clientes, así como

a una reducción de pérdidas de tiempo, y mejoramiento de las eficiencias con menos recursos;

- Ayuda a alcanzar las metas y objetivos trazados cada año. Este es un buen indicativo de que la gestión administrativa esta por la línea correcta y adecuada, es decir que existe un adecuado control, planificación de los recursos, estructura y dirección.
- Satisfacción al cliente y empleados igual o arriba de la media del rubro en que opera la empresa, esta medición quizás una de las más importantes, debido a que nos permite identificar que las cosas se están haciendo bien a todo nivel.

Al evaluar los estados financieros de Altia Business Park, nos podremos dar cuenta a través del estudio e interpretación de sus cifras en los estados financieros de muchos de estos factores, y determinar si la gestión administrativa está ayudando a cumplir con los objetivos trazados por la empresa, a nivel estratégico, financieros y económicos.

### **3.3 MARCO FILOSOFICO / EPISTEMOLOGICO**

#### **3.3.1 Evolución de la Contabilidad y su Epistemología**

Según (Inchicahui) *“la epistemología, es la rama de la filosofía que estudia la investigación científica y su producto el conocimiento científico”*. Siguiendo esta línea de pensamiento podemos indicar que la epistemología dentro de la contabilidad, permite al contador actual a dudar de datos empíricos que vienen de las teorías y marcos conceptuales; ayudando a generar nuevos paradigmas e investigaciones contables, a efectuar análisis teóricos y críticos profundos, discursivos y descriptivos, buscando resolver nuevos problemas y romper viejos paradigmas, provocando que las personas dejen de ser entes receptores o mecánicos, volviéndoles analíticos y pensantes. (Inchicahui).

Inchicahui, señalaba que la Contabilidad en sus orígenes fue meramente empírica y respondía sólo a la necesidad de registro. Posteriormente dio origen a un proceso de investigación de principios

y causas que caracterizan a la ciencia, buscándose generalizaciones, relaciones que dieron origen a los primeros principios contables de hoy en día.

La configuración científica de la Contabilidad comienza con Fabio Besta, cuya doctrina parece merecer la calificación de origen de su pasado actual en el que podría situarse dicho origen. No obstante, dado el carácter paradigmático del principio de dualidad y el alto valor intrínseco de la recurrencia histórica de la obra de Pacciolo, podía situarse la ruptura que constituye el comienzo de nuestra ciencia en el año 1494, toda vez que con anterioridad, sólo se produjo un proceso de acumulación característico predecesor de toda ruptura que, sucesivamente, va determinando en la que ésta se producirá. (Inchicaqui).

Túa Pereda (1983) citado por inchicaqui, manifiesta que la fuente dinámica para analizar e interpretar la evolución histórica de la Contabilidad es la perspectiva metodológica de Tomás S. Kuhn, lo que, según un sector de la doctrina, nos conduce a considerar que nos encontramos ante una revolución en nuestra disciplina; este pensamiento, al menos, expresa la profunda conmoción conceptual por la que atraviesa la Contabilidad. Más que una revolución, puntualiza dicho autor, es preferible pensar que la Contabilidad se enfrenta con una notable evolución de la base social en la que se asienta, que ha condicionado su cambiante papel tanto en la empresa como en el mundo que le rodea. En el mismo sentido, otros autores (Wells, 1976) han afirmado que la Contabilidad se encontraría emergiendo de un período de crisis, saliendo de una revolución de sus estructuras, En nuestra disciplina, los hechos objeto de estudio de la Contabilidad no son permanentes ni repetibles como puede ocurrir en las ciencias naturales, éstos cambian constantemente y se modifican de acuerdo con las circunstancias del contexto que los rodean.

Por su parte Wells indica que la Contabilidad evoluciona mediante un proceso continuo de sustitución de paradigmas. En el siguiente cuadro obtenido del libro 100 años de Investigación Científica de la Contabilidad de Regulo Millán Puentes, resumimos la evolución del pensamiento contable:

**Tabla No. 3 – Evolución del Pensamiento Contable**

**Tabla: Evolucion del Pensamiento Contable**

Etapas	Edad	Concepto		
		Imperante	Informacion Requerida	Elemento Preponderante
1a	En sus albores primeros siglos	Administracion Patrimonial	¿Qué tenemos y como evitaremos que se pierdan?	Teneduria de libros y Balance Estatico
2a	En sus albores siglos XII y XIII	Rendicion de cuentas	¿Cuánto ganamos?	Cuadro de Ganancias y Perdidas
3a	En sus albores siglos XIV y XV	Intercambio y credito	¿Cuánto nos deben?¿Cuanto debemos?	Cuentas corrientes
4a	Siglo XVI - XVII y XVIII	Prenda de garantía para terceras personas	¿Cuánto tenemos?	Activos y Pasivos
5a	Siglo XVII y XVIII	Negocio en marcha	¿Cómo nos fue y como nos ira?	Balance dinamico
6a	Siglo XVIII y XIX	Expansion Industrial	¿Cuánto hicimos?	Datos operativos, Estados Financieros
7a	Siglo XVIII y XIX	Organización científica	¿Cómo?	Sistemas y Metodos
8a	Siglo XVIII y XIX	Productividad	¿A que costo?	Costos
9a	Siglo XIX y XX	Rentabilidad	¿Cuan buena es la inversion?	Analisis de Estados Contables y Economicos
10a	Siglo XIX y XX	Eficiencia	¿Hacia donde vamos?	Auditoria
11a	Siglo XIX y XX	Planeamiento	¿Cómo hacerlo mejor?	Presupuesto
12a	Siglo XIX y XX	Estrategia	¿Cómo hacerlo mejor?	Investigacion operativa
13a	Siglo XIX y XX	Sistematizacion	Informacion integral	Procesamiento de datos
14a	Siglo XIX y XX	Políticas de Gestion	Desarrollo economico	Gerencia Eficiente
15a	Siglo XX y XXI	Gestion del conocimiento	Como ser competitivos / Desarrollo social	Gerencia Estrategica del conocimiento. Gerencia de Proyectos

Fuente: Elaboracion propia

En la tabla anterior de la evolución del pensamiento contable, da un importante aporte a nuestro estudio de investigación, debido a que permitio conocer el origen de la contabilidad hasta la actualidad, en donde se partió de conceptos generales como la administración patrimonial hasta llegar al concepto de gestión del conocimiento en donde ser competitivos es lo más importante, el cual se logra a través de la gestión administrativa y planificación estratégica. Cuando al inicio se buscaba conocer y controlar lo que tenemos y como evitar perder, ahora lo importante es cómo podemos ser más eficientes y eficaces, como generamos mayor conocimiento y desarrollo social.

Con la entrada en vigencia de las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF se rompen paradigmas de formas de contabilización y presentación de la información financiera, y sobre todo su forma de cálculo, ya que entran conceptos como el Valor Presente Neto, y el costo amortizado para registrar instrumentos financieros, que antes no se utilizaban. Estos nuevos conceptos tal como se indica en el inciso b) anterior, genera inseguridad en los contadores y

administradores, que venían acostumbrado a un método de registro y no han podido entender los cambios positivos que traen consigo las NIIF.

Se debía cuestionar si las tesis de Kuhn puedan ser aplicadas a una ciencia de las características de la Contabilidad, donde el entorno económico y social ejerce una influencia decisiva en su evolución, más que la investigación y el descubrimiento en las ciencias puras. En este sentido, hemos de destacar la opinión de Mattessich (1985) cuando señala que, más que un cambio paradigmático en Contabilidad nos enfrentamos con un cambio metodológico que puede conducir a una perspectiva, que posibilite y solvete cuestiones no planteadas. (Inchicaqui)

El aporte anterior citado por Inchicaqui, es igual al indicado en estudios recientes sobre los efectos de las Normas NIIF en Europa, en donde se concluyó que el entorno económico y social ha influido en su creación y adopción en muchos países.

Inchicaqui indicaba que la evolución científica de la Contabilidad nos ha venido enseñando que sus planteamientos se transforman a lo largo del tiempo, y que se enfrentan a cambios más o menos profundos, confirmando que estamos ante una realidad dinámica en la que el último destino de las teorías vigentes en cada momento es el de ser sustituidas por otras más eficientes.

Entonces podemos concluir indicaba Inchicaqui, que la contabilidad no es ajena a las posturas epistemológicas y filosóficas; más bien, esta se alimenta de ellas. De estas posturas epistemológicas se derivan las siguientes teorías contables:

**Tabla No. 4 – Las Teorías Contables**

**Tabla - Teorias Contables**

Teoria	Precusores	Fundamento
<b>Teoria Juridica</b>	Escuela personalista de la contabilidad Guiseppe Carboni	La contabilidad tiene por objeto establecer la responsabilidades juridicas surgidas como consecuencia de una gestion o administracion patrimonial. Por esta teoria los asientos contables crean derechos y obligaciones.
<b>Teoria Economica</b>	Escuela Economica Fabio Besta / Teoria Contralista / Teoria del Valor	El control economico que realiza la contabilidad lo hace en su triple funcion: control ascendente, concominante, y consecuente. Por esta teoria las anotaciones en el debe son ENTRADAS y las del haber son SALIDAS.
<b>Teoria Administrativa</b>	Henry Fayol incluye a la contabilidad entre las funciones basicas de toda organizacion empresarial	La organizacion contable debe adaptarse a la organizacion administrativa de la entidad. En la aplicacion de los principios y leyes contables no puede haber acto administrativo sino es consecuencia de un movimiento contable; ni operacion, contable sin su correspondiente acto administrativo.
<b>Teoria Matematico - Contable</b>	Guiseppe Forni / A. Maitre / Giovanni Rossi / Richard Mattessich	Para Rossi, todas las modificaciones que experimenta el patrimonio de una empresa como consecuencia de las operaciones que realiza, pueden estar representadas por ecuaciones: A-P=C. Mattessich: Axiomatizacion de la ciencia contable.
<b>Teoria de la Eficacia y el Valor de la Empresa</b>	Proveedor de ideas fundamentales para consolidar una Economia competitiva de la empresa	Enfoque sistemico integrado (incluye las teorias de las ciencias sociales en especial las empresariales que convergen con la contabilidad). Uso de herramientas modernas como: Balanced Scorecard, Project (Gestion de Proyectos).

(Fuente de elaboracion propia)

Todas las teorías contables citadas en el cuadro anterior son de suma importancia en nuestro estudio de investigación ya que nos permite conocer el origen y fundamentos de la contabilidad desde muchos puntos de vista, como ser la parte jurídica, la económica, la administrativa, la contable matemática y la eficiencia y valor agregado. Un proceso contable debe ser capaz de dar siempre un valor agregado que permita tomar las mejores decisiones a sus ejecutivos.

### 3.3.2 Teoría de la Contabilidad y el Conocimiento

Indicaba Inchicaqui, que un enfoque *Sistémico Integrado* nos da una visión de la realidad contextual donde se desarrolla la contabilidad que no puede ser separada de aspectos tales como: económico, político, cultural, psicológico, ecológico, y hasta biológico. Es decir, es en ese contexto sistémico integrado que interpretaremos el pensamiento de la contabilidad del conocimiento, como parte de un sistema conceptual y no como un fragmento de la ciencia económica.

Inchicaqui concluía que:

*“Que el conocimiento contable no puede ser estático, sino dinámico; es decir, transportable en el espacio y tiempo, y adaptable a la realidad del contexto, ya que la ciencia y la técnica deben avanzar con ella”.*

En la Ciencia Contable continua indicando Inchicaqui que el método contable vigente lleva a cabo una serie de funciones específicas que podrían enmarcarse en el denominado método operativo que realiza para la consecución de sus objetivos. El profesor Cañibano (1996) citado por Inchicaqui que define al método contable, como:

*“Un conjunto de postulados y premisas subsidiarias que permite someter a observación la realidad económica, expresar en un lenguaje convenido los aspectos cualitativos y cuantitativos de dicha observación conforme a unas reglas que garantizan un determinado grado de objetividad, y procesar la información resultante siguiendo unos criterios que permitan obtener estados sintéticos que contengan agregados relevantes”*

Un estado financiero sin análisis e interpretación de sus razones financieras, no es de mucha utilidad para la toma de decisiones y la planificación estratégica, por ende es de mucha importancia para la Administración, interpretar las cifras contables y basado en ellas evaluar el rendimiento del negocio.

Continuaba indicando Inchicaqui, lo cual comparto como investigador que, **siendo la Contabilidad el lenguaje de los negocios y dada la evolución de estos en las últimas décadas, nos queda muy claro que la contabilidad debe de cambiar**, ya que algunos elementos definitivamente pertenecen al pasado y hoy ya no sirven, dadas las circunstancias actuales de los negocios y de las organizaciones. Es obvio que los negocios cambiaron, actualmente son múltiples y variados, veloces casi frenéticos y complejos, es decir, ya no son solamente un deudor y un acreedor, tal como lo indicamos en párrafos anteriores. **En términos económicos ya no se está centrado solo en el intercambio comercial o en la producción, hoy giran en la generación del valor agregado en sus servicios, información y conocimiento.**

## CAPITULO IV

### METODOLOGIA DE LA INVESTIGACION

#### 4.1 Método de Investigación

Este estudio de investigación es descriptivo y explicativo, debido a que analiza y verifica los procesos y la información financiera que se indica en la unidad de análisis. El mismo permite contrastar la información real de Altia Business Park, frente al marco conceptual, legal y normativo de las Normas Internacionales de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes) y el objeto de estudio, y los elementos que conforman los estados financieros en su conjunto. El estudio será de corte no experimental.

*Según Méndez A. Carlos E., definen que la investigación descriptiva “identifica características del universo de investigación, señala formas de conducta y actitudes del universo investigado, establece comportamientos concretos y descubre y comprueba la asociación entre variables de investigación. De acuerdo con los objetivos planteados, el investigador señala el tipo de descripción que se propone realizar. Los estudios descriptivos acuden a técnicas específicas en la recolección de información, como la observación, las entrevistas y los cuestionarios. También pueden utilizarse informes y documentos elaborados por otros investigadores. La mayoría de las veces se utiliza el muestreo para la recolección de información, y la información obtenida es sometida a un proceso de codificación, tabulación y análisis estadístico”.*

Para llevar a cabo el estudio se revisaron y analizaron libros de textos en línea e impresos, por lo cual también es de diseño documental. En primera instancia se necesitó obtener y analizar la información de la fundación de la empresa y su planificación estratégica a través del tiempo, mediante la lectura de su libro de actas de socios, estudio de su organigrama funcional, su giro de negocio, estructura contable, informes presentados a los socios, etc., a fin de realizar un diagnóstico, mediante la característica determinante de una investigación descriptiva. Basados en la información recolectado, nuestra experiencia y manejo de las Normas NIIF para las PYMES, se procedió a desarrollar y diseñar un instrumento de recolección de datos (cuestionario), y aplicarlo

a la muestra seleccionado (población objetiva dentro de la compañía) para luego analizar y tabular la información recopilada, obtener nuestras conclusiones y recomendar los mejores pasos en la implementación de las Normas.

El estudio de investigación representa una oportunidad de medir los efectos financieros que causan las Normas NIIF con respecto a los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados, PCGA y su contrastación o variación proporcionara los impactos en Altia Business Park, causados por este cambio de Normativa Contable.

El proceso de la adopción de la NIIF para las PYMES en Altia Business Park, inicio con la conversión de los estados financieros al 31 de diciembre del 2017 (balance de apertura en Normas) para lo cual se requirió aplicar la sección 35 de la NIIF para PYMES.

Durante el proceso de adopción, se entrevistó al personal contable administrativo de la empresa encargado de la preparación de los estados financieros para indagar sobre los principales cambios notados con la adopción, sobre las políticas contables, sobre la participación de expertos, capacitaciones, inversiones que se hayan efectuado, etcétera y con ello identificar y conocer sus opiniones y percepciones sobre el proceso llevado a cabo.

En la sección de resultados se presentan y analizan los hallazgos de la investigación.

## **4.2 Técnicas e instrumentos de recolección de información**

Las fuentes de información son hechos o documentos a los que acude el investigador y que le permiten obtener información, y las técnicas son los medios empleados para recolectar dicha información. Para el desarrollo de la investigación, una primera etapa consistió en realizar una revisión de la bibliografía existente sobre las Normas Internacionales de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades – NIIF para las PYMES, sus fundamentos y actualizaciones, con el propósito de mostrar el concepto teórico que permitiera presentar el tema de la investigación en todo su contexto y con toda claridad, así como entender y conocer las Normas que aplican a la empresa Altia Business Park, S.A., su metodología de su implementación y proyectar los posibles efectos y cambios a que estará sujeta la empresa.

El proyecto tuvo un diseño de campo, mediante la aplicación de instrumentos de recolección de datos en forma directa (cuestionarios a la medida), lo cual permitió una medición de las variables evitando sesgos y manipulación de la información recolectada. Asimismo, se compararon los estados financieros al 31 de diciembre de 2017 basados en los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados (PCGA) y las Normas NIIF para las PYMES.

Adicionalmente se utilizaron fuentes primarias de literatura a nivel de libros de textos, electrónicos, trabajos de tesis doctorales sobre el tema de investigación, exploración en internet, para consultar, para consultar, conocer del tema a nivel mundial y obtener la bibliografía y documentación necesaria para el propósito del estudio de investigación. Se extraerá información importante y necesaria obtenida en otros países a través del tiempo en el proceso de implementación de las Normas NIIF para las PYMES. Esta investigación documental y de campo dio lugar a que el investigador obtuviera un conocimiento más profundo acerca de la realidad actual de la empresa Altia Business Park, S.A., sus logros y proyecciones.

Por último a través de la aplicación de instrumentos contables, y con el asesoramiento de personal con bases y conocimiento en el tema se realizó un análisis de los impactos a nivel general como consecuencia de adoptar las normas internaciones de contabilidad (NIIF) dentro del organización. Se logró determinar los principales ajustes y reclasificaciones contables a que dieron lugar las Normas, medir cuantitativamente su impacto en los estados financieros y analizar el correcto resultado de las operaciones del negocio, desde otro punto de vista más real.

#### **4.3 Muestra del Estudio de Investigación / Población objetivo**

El estudio de investigación estará destinado al rubro de la industria de bienes y raíces en donde opera la empresa Altia Business Park, S.A., S.A., en la ciudad de San Pedro Sula. Nuestra población objeto de estudio comprende a directores generales, administradores, financieros y contadores de Altia Business Park, S.A., (Estudio no experimental). Indica Prada (2012) que *"La población de una investigación está constituida por el conjunto de seres en los cuales se va a estudiar la variable o evento, y que además comparten, como características comunes, los criterios de inclusión."*

El método de muestreo será no probabilístico. En este de estudio no se usa el muestreo al azar, sino que la muestra se obtiene a criterio del investigador. Estas técnicas, no utilizan el criterio de equiprobabilidad, sino que siguen otros criterios, evitando la generalización, e intentando que la muestra sea lo más representativa posible. En el caso de Altia Business Park, se seleccionó a todo el personal que participo activamente en el proceso de adopción.

#### **4.4 Procesamiento y Análisis de la Información**

Obtenidos los datos a través del instrumento utilizado, estos se tabularon y se procedió a elaborar matrices, gráficos y tendencias. Se analizó la información obtenida para elaborar el diagnóstico general del efecto producido por las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF en el resultado de operación a través del tiempo de la empresa Altia Business Park, S.A., y así poder identificar los principales impactos y cambios que se dieron en los estados financieros.

El desarrollo de nuestra investigación se llevó a cabo en base a entrevistas del personal de mando y operativo de Altia Business Park, S.A., así como de asesores y contadores externos. Se tabularon los resultados obtenidos de los cuestionarios y se llevaron a cabo análisis de los mismos. Recopilada la información, se utilizara sistemas de análisis de los datos (SPSS) a fin de medir, tendencias, correlaciones, así como determinar el efecto que ha tenido la implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF en Altia Business Park, S.A., y dar respuesta a las preguntas de investigación e hipótesis planteadas. Adicionalmente, se analizaron detalladamente el efecto que la conversión a Normas causó en los estados financieros al cierre de diciembre de 2017. Se analizaron sus índices financieros y se compararon contra los que arrojaban los basados en Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados PCGA.

#### **4.5 Prueba piloto**

El presente estudio de investigación se enfoca en Altia Business Park, S.A., por lo que la prueba piloto se realiza selectivamente al personal de dirección y que toman decisiones claves en la empresa. Es una muestra representativa de la población objeto de estudio, en la cual se espera comprobar que el instrumento de investigación elaborado es aceptable y confiable. Una vez

obtenido los resultados deseados se practicará en su totalidad el cuestionario de entrevistas, al resto del personal seleccionado de la compañía.

“La prueba piloto consiste en administrar el instrumento a una pequeña muestra, cuyos resultados se usan para calcular la confiabilidad inicial y, de ser posible, la validez del instrumento” (Hernandez Sampieri, et. al., 2006)

## CAPITULO V

### RESULTADOS Y ANALISIS DE DATOS

#### 5.1 Análisis de respuestas obtenidas a través del cuestionario

Para el uso efectivo del instrumento de investigación antes se debe validar, que el mismo cumple con requerimientos básicos y esenciales, como ser: confiabilidad, validez y objetividad. "Por confiabilidad se entiende que es el grado en que un instrumento produce resultados consistentes y coherentes". (Hernández Sampieri, et.al., 2010, pág. 200).

"En términos generales la validez es el grado en que un instrumento en verdad mide la variable que se busca medir. El término de objetividad del instrumento se refiere al grado en que el instrumento es permeable a la influencia de los sesgos y tendencias de los investigadores que lo administran, califican e interpretan". (Hernández Sampieri, et.al., 2010, pág. 201).

Para el análisis de las respuestas se utilizó la técnica de la escala Likert. La escala de Likert es uno de los tipos de escalas de medición. Es una escala psicométrica utilizada principalmente en la investigación de mercados para la comprensión de las opiniones y actitudes de un consumidor hacia una marca, producto o mercado meta. Nos sirve principalmente para realizar mediciones y conocer sobre el grado de conformidad de una persona o encuestado hacia determinada oración afirmativa o negativa.

Cuando se responde a un ítem de la escala de Likert, el usuario responde específicamente en base a su nivel de acuerdo o desacuerdo. Las escalas de frecuencia con la de Likert utilizan formato de respuestas fijos que son utilizados para medir actitudes y opiniones. Estas escalas permiten determinar el nivel de acuerdo o desacuerdo de los encuestados. La escala de Likert asume que la fuerza e intensidad de la experiencia es lineal, por lo tanto va desde un totalmente de acuerdo a un totalmente desacuerdo, asumiendo que las actitudes pueden ser medidas. Las respuestas pueden ser ofrecidas en diferentes niveles de medición, permitiendo escalas de 5, 7 y 9 elementos

configurados previamente. Siempre se debe tener un elemento neutral para aquellos usuarios que ni de acuerdo ni en desacuerdo.

Ventajas	Desventajas
Es una escala de fácil aplicación y diseño	Existen estudios científicos que indican que existe un sesgo en la escala, ya que las respuestas positivas siempre superan a las negativas.
Puede utilizar ítems que no tienen relación con la expresión	También hay estudios que indican que los encuestados tienden a contestar “de acuerdo” ya que implica un menor esfuerzo mental a la hora de contestar la encuesta
Ofrece una graduación de la opinión de las personas encuestadas	Dificultad para establecer con precisión la cantidad de respuestas positivas y negativas
Muy sencilla de contestar	Si te ha quedado claro todo, es momento de crear tu primera encuesta online utilizando la escala de Likert

En la siguiente tabla se resume las respuestas obtenidas a las preguntas planteadas en el cuestionario a las once (11) personas del área contable – administrativo, que participo en la adopción.

**Tabla No. 5 – Resumen de respuestas obtenidas del cuestionario**

## Resumen de respuestas obtenidas en la ENCUESTA

(Preguntas ORDINALES)

No.	Pregunta	NIIF Aplicable		ESCALA LIKERT					
		Seccion	Norma NIIF	Repuestas Obtenidas / Cuestionario					
				Totalmente de Acuerdo	De Acuerdo	Ni de Acuerdo ni en Desacuerdo	En Desacuerdo	Totalmente en Desacuerdo	Total Encuestados
1	¿Cree usted que las empresas en Honduras se encuentran en el proceso de adopción de Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF?	3	Presentacion de los Estados Financieros	1	5	1	4	0	11
2	¿Considera usted que la empresa sufrió cambios importantes en el área Contable - Financiera por la adopción de las NIIF para las PYMES?	3 - 4	Presentacion de los Estados Financieros / Notas a los Estados Financieros	9	2	0	0	0	11
3	¿El área tributaria y legal ha sufrido influencia significativa con los cambios en las Normas NIIF para las PYMES?	29	Impuesto a las ganancias	0	0	0	7	4	11
4	¿Los cambios que han presentado las Normas NIIF para las PYMES ha influido significativamente en el Patrimonio de las empresas?	22	Pasivos y Patrimonio	10	1	0	0	0	11
5	¿La entrada en vigencia de las Normas NIIF para las PYMES ha conlleva a que las empresas inviertan en IT (Información y tecnología)?	35	Transicion a las NIIF para las PYMES	6	4	1	0	0	11
6	¿En su opinión fue necesaria la contratación de asesores y especialistas en NIIF para su implementación en Altia Business Park?	35	Transicion a las NIIF para las PYMES	9	0	1	1	0	11
7	¿Se brindó capacitación en Normas al inicio de la implementación al personal que estaba a cargo de adopción como tal en la empresa?	35	Transicion a las NIIF para las PYMES	10	1	0	0	0	11
8	¿A su criterio quedo el personal debidamente capacitado en Normas NIIF una vez finalizada la implementación?	35	Transicion a las NIIF para las PYMES	3	7	0	0	1	11
9	¿En su opinión, las cifras de los estados financieros sufrieron modificaciones leves o nulas con la adopción de las Normas NIIF?	35	Transicion a las NIIF para las PYMES	0	0	0	2	9	11
10	¿Es necesaria a su criterio la contratación permanente de un experto en NIIF para darle seguimiento a la adopción?	35	Transicion a las NIIF para las PYMES	1	2	1	4	3	11
11	¿Tuvo una participación activa la Alta Gerencia y/o Gerencia General de Altia Business Park en la adopción de las Normas?	10 - 35	Políticas Contables, Estimaciones y Errores/Transicion a las NIIF para las PYMES	6	1	1	2	1	11
12	¿Sufrieron cambios importantes y significativos las políticas contables – administrativas con la adopción de las Normas NIIF?	10 - 35	Políticas Contables, Estimaciones y Errores/Transicion a las NIIF para las PYMES	10	1	0	0	0	11
13	¿A su criterio generaron diferencias significativas las Normas NIIF con respecto a los PCGA?	35	Transicion a las NIIF para las PYMES	11	0	0	0	0	11
14	¿La adopción de las Normas NIIF modifico la forma de trabajar y actitud del personal contable administrativo? ¿Se siente con mayor criterio y principios contables?	35	Transicion a las NIIF para las PYMES	8	2	0	1	0	11
15	¿Altia Business Park, incurrió a su criterio en altos costos por la incorporación de expertos en las Normas NIIF?	35	Transicion a las NIIF para las PYMES	5	3	0	2	1	11
16	¿Cuenta la empresa con profesionales expertos en NIIF internamente, que sean capaz de capacitar y darle seguimiento posteriormente a la implementación de las Normas?	35	Transicion a las NIIF para las PYMES	9	2	0	0	0	11
17	¿Fue necesaria el cambio de software contable en Altia Business Park para la adopción de las Normas? ¿Hubo inversión?	35	Transicion a las NIIF para las PYMES	9	0	2	0	0	11
18	¿En su opinión, la empresa mostraba en sus estados financieros en base a las PCGA la verdadera situación financiera de Altia Business Park?	35	Transicion a las NIIF para las PYMES	0	0	0	1	10	11
19	¿En su opinión, Altia Business Park con la implementación de las NIIF para las PYMES tendrá a mejorar su posición financiera ante instituciones de financiamiento y crédito?	35	Transicion a las NIIF para las PYMES	11	0	0	0	0	11
20	¿A su criterio la implementación de las Normas NIIF para las PYMES en Altia Business Park fue producto de la presión de las instituciones financieras, producto del endeudamiento bancario?	35	Transicion a las NIIF para las PYMES	0	0	6	2	3	11

(Fuente de elaboracion propia)

**Tabla 5 (continuación)**

**Resumen de respuestas obtenidas en la ENCUESTA**

(Preguntas ORDINALES)

No.	Pregunta	NIIF Aplicable		ESCALA LIKERT					
		Sección	Norma NIIF	Respuestas Obtenidas / Cuestionario					
				Totalmente de Acuerdo	De Acuerdo	Ni de Acuerdo ni en Desacuerdo	En Desacuerdo	Totalmente en Desacuerdo	Total Encuestados
21	¿La Implementación de las Normas NIIF en la empresa fue por instrucciones de la Presidencia y/o Gerencia General?	35	Transición a las NIIF para las PYMES	9	2	0	0	0	11
22	¿Alta Business Park, procedió a la implementación de las Normas NIIF producto del cumplimiento legal vigente en Honduras?	35	Transición a las NIIF para las PYMES	5	2	0	2	2	11
23	¿Alta Business Park, recurrió a la implementación de las Normas NIIF para mejorar sus cifras de los estados financieros y mostrarse más sólida y ser sujeta a financiamientos y baja tasas de interés?	35	Transición a las NIIF para las PYMES	10	0	0	1	0	11
24	¿A nivel personal, cree que el conocer las Normas NIIF para las PYMES lo ha convertido en un mejor profesional?	35	Transición a las NIIF para las PYMES	8	4	0	0	0	12
25	¿Económicamente Usted fue mejorado por el hecho de conocer y manejar las Normas NIIF para las PYMES?	35	Transición a las NIIF para las PYMES	2	0	8	0	1	11
26	¿En su opinión, el equipo implementador tomo en cuenta la opinión del resto del personal contable, financiero y operativo de la empresa?	35	Transición a las NIIF para las PYMES	5	2	1	1	2	11
27	¿En su opinión, la implementación de las Normas NIIF permiten su adopción aceptando el criterio de los contadores o se deben seguir reglas y procedimientos contables que se deben aceptar tal como están estipulados?	35	Transición a las NIIF para las PYMES	3	1	0	2	5	11
28	¿En su opinión, el personal de la empresa se acoplo a los cambios de toda índole que trae consigo la implementación de las Normas?	35	Transición a las NIIF para las PYMES	9	2	0	0	0	11
29	¿En su opinión, la implementación de las Normas tuvo una reacción negativa en los empleados?	35	Transición a las NIIF para las PYMES	0	0	1	5	5	11
30	¿La Gerencia General fue participativa en las reuniones de trabajo y planificación? ¿Aporto algo en adición a los recursos necesarios?	35	Transición a las NIIF para las PYMES	4	5	2	0	0	11
31	¿En su opinión, es necesario que las empresas inviertan constantemente en la capacitación y actualización de los cambios que van sufriendo cada dos años las Normas?	35	Transición a las NIIF para las PYMES	11	0	0	0	0	11
32	¿Cree Usted que en Honduras estamos listos para dar este cambio a las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF?	35	Transición a las NIIF para las PYMES	1	2	0	8	0	11
33	¿Existen sanciones o multas por la no adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera?	35	Transición a las NIIF para las PYMES	0	0	0	2	9	11
34	¿Considera usted ¿Que el interés de los inversionistas influye en la innovación y profesionalización en el desarrollo de la implementación de las Normas en Honduras?	35	Transición a las NIIF para las PYMES	7	3	1	0	0	11
35	¿A su criterio el factor económico fue un obstáculo en la adopción de las Normas NIIF en la empresa?	35	Transición a las NIIF para las PYMES	0	0	0	4	7	11
36	¿Existió algún atraso en la adopción de las Normas por el nivel educativo medio (pasante de pre-grado) del personal contable de la empresa?	35	Transición a las NIIF para las PYMES	0	0	1	3	7	11
37	¿Existió algún atraso de tipo legal en la adopción de las Normas NIIF que no permitió cumplir la planificación establecida?	35	Transición a las NIIF para las PYMES	0	0	0	2	9	11
38	A su juicio ¿Las normas NIIF permitirán cumplir con los objetivos institucionales de la empresa?	35	Transición a las NIIF para las PYMES	8	3	0	0	0	11
Total Respuesta Obtenidas				200	57	27	56	79	419
% de relacion con respecto al Total				47.7%	13.6%	6.4%	13.4%	18.9%	

(Fuente de elaboracion propia)

**Tabla 5 (continuación)**

**Resumen de respuestas obtenidas en la ENCUESTA**

(Preguntas NOMINALES)

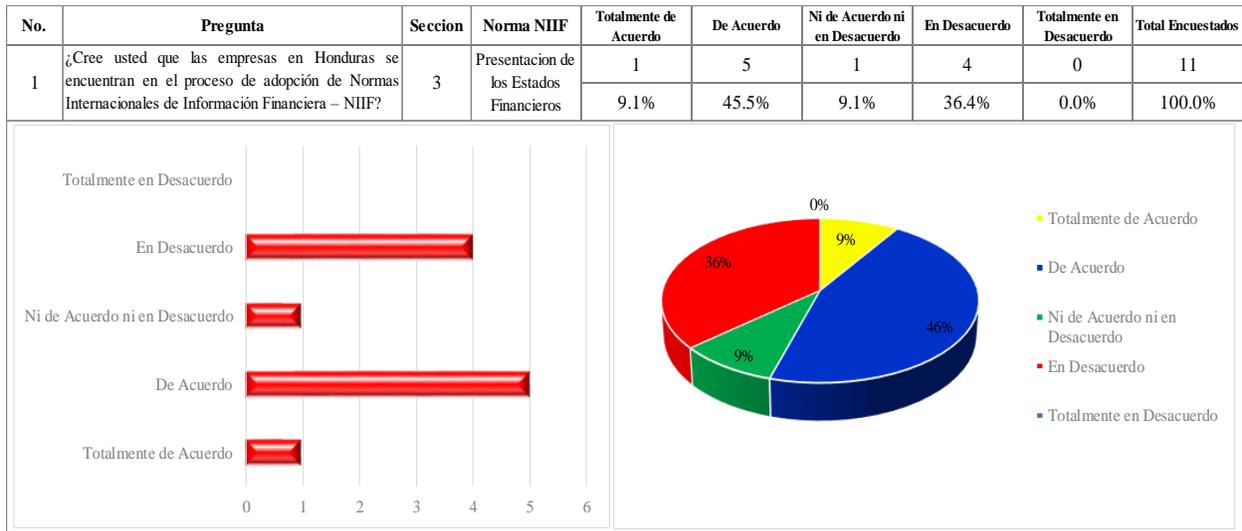
No.	Pregunta	Sección	NIIF Aplicable		Respuestas Obtenidas				% de Relación			
			Norma NIIF	SI	NO	N/A	Total Encuestados	SI	NO	N/A	Total	
39	¿Se han presentado en Altia Business Park, una variación en el análisis financiero (indicadores / índices) en los estados financieros basados en NIIF con respecto a los PCGA?	35	Transición a las NIIF para las PYMES	11	0	0	11	100.0%	0.0%	0.0%	100.0%	
40	¿Se han generado diferencias en el pago de impuestos producto de los cambios en la estructura y presentación de los estados financieros según las Normas NIIF?	29	Impuestos a las Ganancias	0	11	0	11	0.0%	100.0%	0.0%	100.0%	
41	¿Han existido cambios considerables y de importancia relativa en las políticas y estimaciones contables, con relación a las aplicables según los PCGA?	10	Políticas Contables, Estimaciones y Errores	11	0	0	11	100.0%	0.0%	0.0%	100.0%	
42	¿Se llevaron a cabo revaluaciones de activos referentes a la Propiedad, planta y Equipo por la aplicación de las NIIF?	17	Propiedad, Planta y Equipo / Propiedades de Inversión	11	0	0	11	100.0%	0.0%	0.0%	100.0%	
43	¿Se contrató un experto externo para llevar a cabo las revaluaciones de activos, en caso de haberse hecho?	17	Propiedad, Planta y Equipo	11	0	0	11	100.0%	0.0%	0.0%	100.0%	
44	¿Altia ha realizado cambios significativos en las políticas contables relacionadas a la Propiedad, planta y equipo (vida útil, método de depreciación, valor residual) por la adopción de las Normas NIIF?	10 - 17	Políticas Contables, Estimaciones y Errores / Propiedad, planta y Equipo	11	0	0	11	100.0%	0.0%	0.0%	100.0%	
45	¿Se llevaron a cabo ajustes por provisiones y estimaciones producto de la implementación de las Normas NIIF?	10 - 21	Políticas Contables, Estimaciones y Errores / Provisiones y Contingencias	11	0	0	11	100.0%	0.0%	0.0%	100.0%	
46	¿Se reconocieron dentro del valor inicial de las obligaciones financieras (instrumentos), los costos transaccionales incurridos y se están difiriendo al través del tiempo, basado en el método del costo amortizado?	11 - 25	Instrumentos Financieros Básicos / Costos por Prestamos	2	9	0	11	18.2%	81.8%	0.0%	100.0%	
47	¿Se han reconocido el deterioro de los instrumentos financieros y de propiedad, planta y equipo, en los casos en que su valor neto recuperable haya excedido el valor en libros?	11 - 27	Instrumentos Financieros Básicos / Deterioro del valor de los Activos	10	1	0	11	90.9%	9.1%	0.0%	100.0%	
48	¿Afecto considerablemente el resultado de la empresa el reconocimiento del deterioro de los activos y pasivos?	27	Deterioro del Valor de los Activos	1	10	0	11	9.1%	90.9%	0.0%	100.0%	
49	¿Existieron diferencias temporarias significativas que dieron lugar al impuesto diferido tanto en activos como pasivos?	29	Impuestos a las Ganancias	2	9	0	11	18.2%	81.8%	0.0%	100.0%	
50	¿Existió al final de la implementación de las NIIF una variación significativa en la conciliación tributaria entre la empresa y la SAR a causa del incremento de gastos no deducibles por las provisiones realizadas?	29	Impuestos a las Ganancias	1	11	0	12	8.3%	91.7%	0.0%	100.0%	
51	¿Altia realizó a su criterio ajustes considerables para preparar los estados financieros iniciales (conversión) según las NIIF para las PYMES?	4 - 22	Estado de Situación Financiera / Pasivos y Patrimonio	11	0	0	11	100.0%	0.0%	0.0%	100.0%	
52	¿Se llevo a cabo un análisis de las cuentas por cobrar y por pagar a compañías relacionadas, reconociendo un costo financiero por las operaciones de acuerdo a lo estipulado en la NIIF 14?	14	Inversiones en Asociadas	11	0	0	11	100.0%	0.0%	0.0%	100.0%	
53	¿De manera general cree que la adopción de las Normas NIIF para las PYMES ha tenido un efecto considerable en la empresa?	35	Transición a las NIIF para las PYMES	9	2	0	11	81.8%	18.2%	0.0%	100.0%	
Total Respuesta Obtenidas				113	53	0	166					
% de relacion con respecto al Total				68.1%	31.9%	0.0%						

(Fuente de elaboración propia)

## 5.2 Interpretación del Resultado / Preguntas Ordinales

### 5.2.1 ¿Cree usted que las empresas en Honduras se encuentran en el proceso de adopción de Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF?

El 45.5% de los entrevistados manifestaron estar de acuerdo de que en Honduras las empresas se encuentran en un proceso de adopción a las Normas NIIF. El 36.4% indico estar en desacuerdo con tal opinión, un 9.1% totalmente de acuerdo y un 9.1% que se mantuvo sin estar de acuerdo o en desacuerdo. Este resultado es la imagen que actualmente ofrece el país, en donde la opción de adoptar las normas es una Ley, las empresas no lo hacen debido a que lo consideran opcional debido a que no existen sanciones por su no implementación y porque desconocen las ventajas que las normas traen consigo. Otro factor, que incide en su no adopción, es que las empresas no tienen una guía técnica que les ayude en este proceso, sumado a esto el hecho de que se debe hacer inversiones en capacitaciones y equipo.



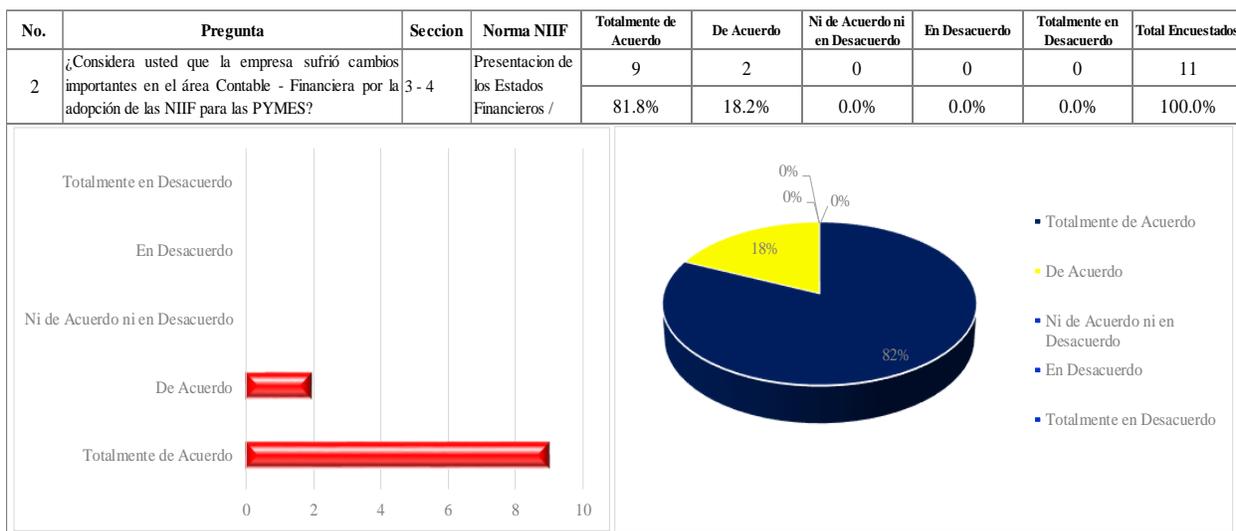
	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
En desacuerdo	4	36.4	36.4	36.4
Ni de acuerdo ni en desacuerdo	1	9.1	9.1	45.5
Válidos De acuerdo	5	45.5	45.5	90.9
Totalmente de acuerdo	1	9.1	9.1	100.0
Total	11	100.0	100.0	

**Estadísticos descriptivos**

	N	Suma	Media	Desv. típ.	Varianza
¿Cree usted que las empresas en Honduras se encuentran en el proceso de adopción de Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF?	11	36	3.27	1.104	1.218
N válido (según lista)	11				

**5.2.2 ¿Considera usted que la empresa sufrió cambios importantes en el área Contable - Financiera por la adopción de las NIIF para las PYMES?**

Es muy importante recalcar el resultado que arroja esta respuesta, en la cual el 81.8% ha aceptado que las Normas NIIF hizo cambios importantes en los estados financieros de la empresa Altia Business Park con su adopción. En ningún caso, se obtuvieron respuestas que estuvieran en contra de tal afirmación o que estuvieran indecisos. El estudio llevado a cabo y explicado numéricamente en la sección de análisis de estados financieros, se observa que el efecto fue importante, siendo el rubro más afectado el de Propiedad, planta y Equipo por el efecto de la revaluación a través del método de los flujos futuros traídos a valor presente (basado en la generación de efectivo a través del tiempo a una tasa de intereses de mercado).



	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
De acuerdo	2	18.2	18.2	18.2
Válidos Totalmente de acuerdo	9	81.8	81.8	100.0
Total	11	100.0	100.0	

#### Estadísticos descriptivos

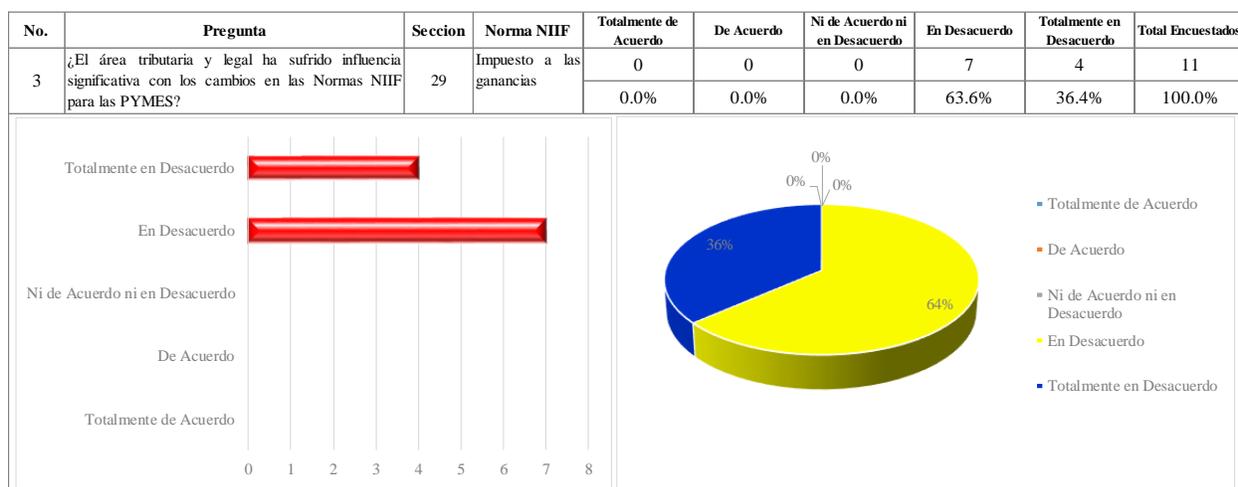
	N	Suma	Media	Desv. típ.	Varianza
¿Considera usted que la empresa sufrió cambios importantes en el área Contable - Financiera por la adopción de las NIIF para las PYMES?	11	53	4.82	.405	.164
N válido (según lista)	11				

### 5.2.3 ¿El área tributaria y legal ha sufrido influencia significativa con los cambios en las Normas NIIF para las PYMES?

El resultado de la encuesta muestra que el 63.6% indica que los ejecutivos de Altia Business Park, conocen que lo relacionado al área tributaria y legal no sufre impacto con relación a la adopción de las normas NIIF. El restante 36.4% manifestó estar totalmente de acuerdo en que la adopción de las normas NO influye en el área tributaria de la empresa, debido a que el efecto de las NIIF son conceptos puramente financieros.

La adopción de las normas NIIF, no tiene inherencia en el sector fiscal ya que las mismas son puramente financieras, es decir, que su efecto se da solamente para propósitos de reflejar la realidad de la operación del negocio para inversionistas, accionistas, propietarios, y usuarios de la información financiera. Las normas en cumplimiento con el marco normativo fiscal de cada país indican que se debe llevar una contabilidad específica para cumplir con sus declaraciones y pagos de impuestos. Esto da como origen que las empresas deberán llevar dos contabilidades, es decir una financiera (real del negocio desde el punto de vista operacional) y una fiscal para propósitos de impuestos. En este sentido indican las normas NIIF que las diferencias que se generan en cada

rubro de los estados financieros entre ambas contabilidades, se les denominan *“Diferencias Temporarias”* de las cuales se deberá llevar una conciliación de tales importes.



	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válidos				
	Totalmente en desacuerdo	4	36.4	36.4
	En desacuerdo	7	63.6	100.0
	Total	11	100.0	100.0

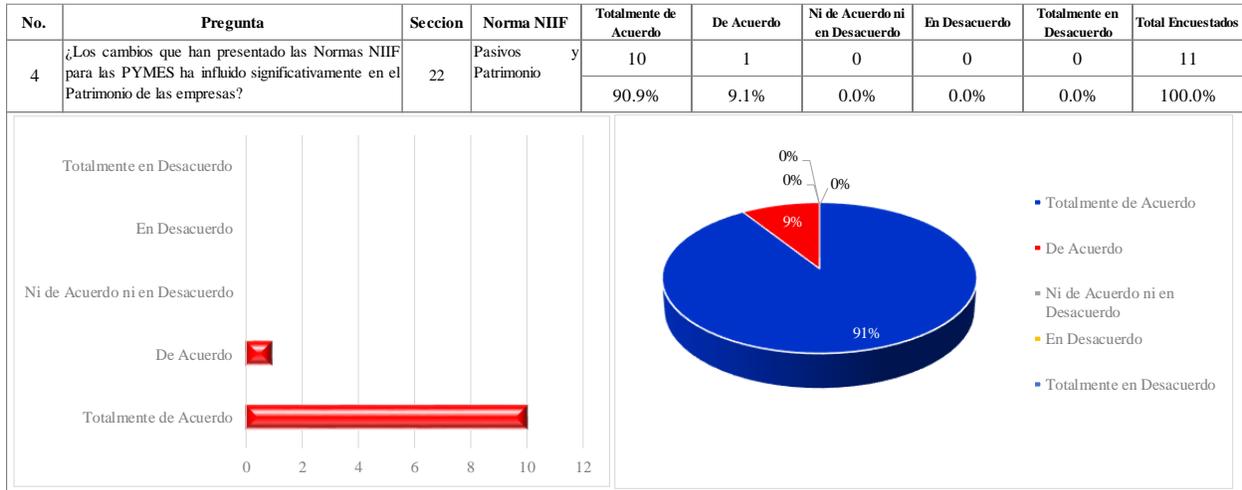
#### Estadísticos descriptivos

	N	Suma	Media	Desv. típ.	Varianza
¿El área tributaria y legal ha sufrido influencia significativa con los cambios en las Normas NIIF para las PYMES?	11	18	1.64	.505	.255
N válido (según lista)	11				

#### 5.2.4 ¿Los cambios que han presentado las Normas NIIF para las PYMES ha influido significativamente en el Patrimonio de las empresas?

El efecto de la adopción de las Normas NIIF en el periodo de transición para Altia Business Park (31 de diciembre 2017) fue contabilizado en el Patrimonio, en la cuenta denominada *“Efecto por la implementación de las Normas NIIF para las PYMES”* por tal razón, el 100% de los

funcionarios encuestados que representaron indicaron a través estar totalmente de acuerdo o de acuerdo con tal opinión.



	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válidos De acuerdo	1	9.1	9.1	9.1
Totalmente de acuerdo	10	90.9	90.9	100.0
Total	11	100.0	100.0	

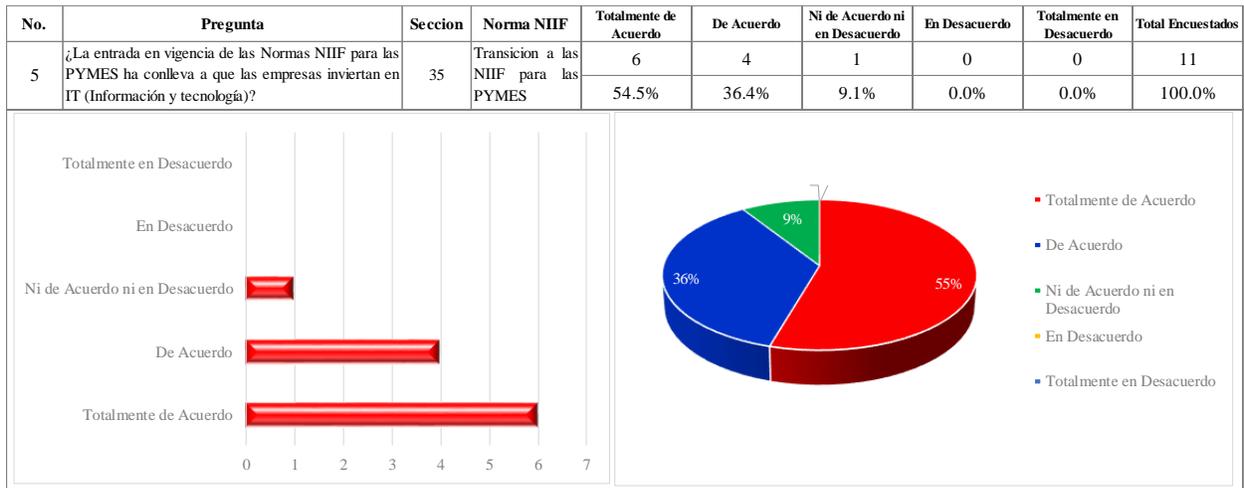
#### Estadísticos descriptivos

	N	Suma	Media	Desv. típ.	Varianza
¿Los cambios que han presentado las Normas NIIF para las PYMES han influido significativamente en el Patrimonio de las empresas?	11	54	4.91	.302	.091
N válido (según lista)	11				

#### 5.2.5 ¿La entrada en vigencia de las Normas NIIF para las PYMES ha conlleva a que las empresas inviertan en IT (Información y tecnología)?

En Altia Business Park, invirtió en un nuevo software que pudiese adoptar las normas NIIF, y se adquirió el sistema SAP Business One (sistema modular integrado) el cual es parametrizable y está

conforme a estos nuevos estándares internacionales. El costo del software y su proceso de instalación y capacitación oscilo entre \$96,000 a \$130,000. La empresa, considero el costo – beneficio de adquirirlo debido a que el mismo es Multi-Empresas, es decir que se implementara en todas las empresas del grupo del cual forma parte Altia Business Park, con lo cual la inversión se distribuyó. Internamente, se capacito a un equipo de profesionales en SAP para la implementación del software en el resto de las empresas del software adquirido, por lo cual el costo de capacitación al resto de las empresas fue un proceso interno.



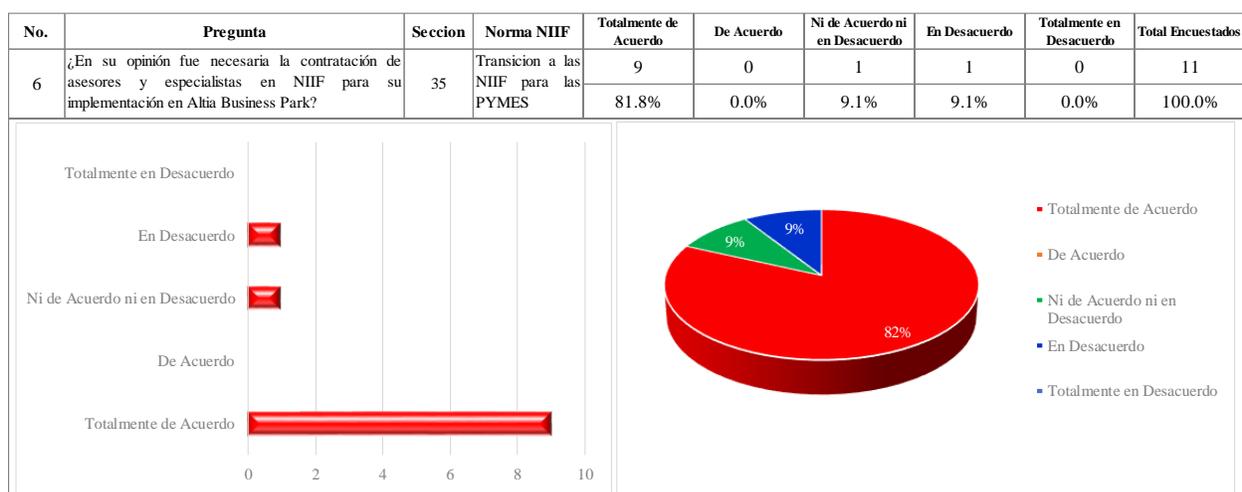
	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Ni de acuerdo ni en desacuerdo	1	9.1	9.1	9.1
De acuerdo	4	36.4	36.4	45.5
Totalmente de acuerdo	6	54.5	54.5	100.0
<b>Válidos</b>				
Total	11	100.0	100.0	

#### Estadísticos descriptivos

	N	Suma	Media	Desv. típ.	Varianza
¿La entrada en vigencia de las Normas NIIF para las PYMES ha conleva a que las empresas inviertan en IT (Información y tecnología)?	11	49	4.45	.688	.473
N válido (según lista)	11				

## 5.2.6 ¿En su opinión fue necesaria la contratación de asesores y especialistas en NIIF para su implementación en Altia Business Park?

El tema de las Normas NIIF en Honduras, es un concepto nuevo, por ende no existen muchos expertos en el tema, y Altia Business Park, tuvo que contratar a personal de una firma de auditoría externa a fin ayudara en este proceso de capacitación y que liderara al grupo implementador. Su costo oscilo entre \$15,000 a \$20,000 y su tiempo de acompañamiento fue de aproximadamente 6 meses. Tal como lo indica el resultado, el 81.8% de los encuestados manifestó que si fue necesario la contratación de un experto en el tema ya que sin él no se hubiese podido lograr el objetivo previsto. Sin embargo, también existió un 9.1% que indico que estaba en desacuerdo con ello, pero se considera como un caso aislado del resultado.



	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Totalmente en desacuerdo	1	9.1	9.1	9.1
En desacuerdo	1	9.1	9.1	18.2
Válidos Ni de acuerdo ni en desacuerdo	1	9.1	9.1	27.3
Totalmente de acuerdo	8	72.7	72.7	100.0
Total	11	100.0	100.0	

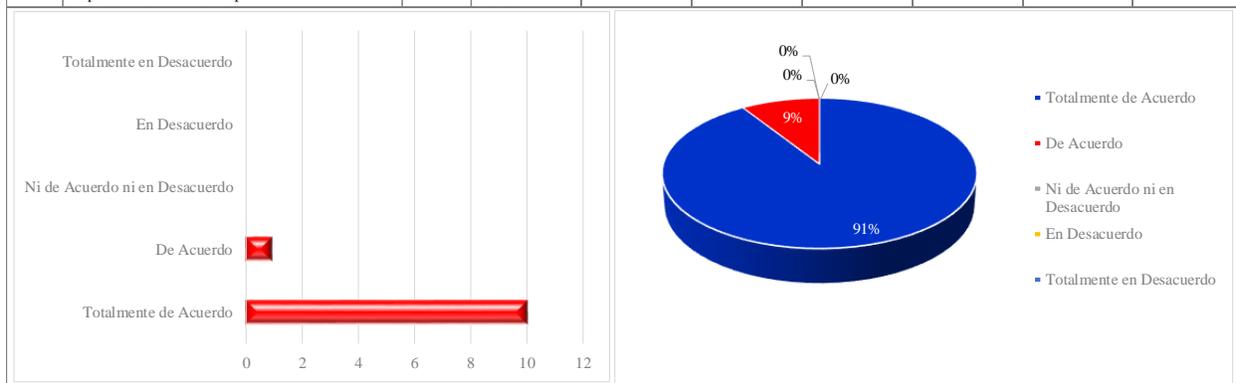
**Estadísticos descriptivos**

	N	Suma	Media	Desv. típ.	Varianza
¿En su opinión fue necesaria la contratación de asesores y especialistas en NIIF para su implementación en Altia Business Park?	11	46	4.18	1.471	2.164
N válido (según lista)	11				

**5.2.7 ¿Se brindó capacitación en Normas al inicio de la implementación al personal que estaba a cargo de adopción como tal en la empresa?**

Altia Business Park, consciente que internamente no contaba con el personal especializado en Normas NIIF, procedió a la contratación de un experto de una firma de auditoría que pudiese organizar y planificar su adopción. Este asesor, brindo capacitación a nivel de talleres por sección de las NIIF para las PYMES en donde se brindó los conocimientos necesarios a todos los contadores del Grupo Karims, del cual forma parte la empresa, con la finalidad de ir adelantando en el tema en el resto de las compañías. El resultado de las encuestas indica que el 90.9% de los ejecutivos indicaron que si se les brindo capacitación en las Normas previo a su adopción y conversión de los estados financieros.

No.	Pregunta	Seccion	Norma NIIF	Totalmente de Acuerdo	De Acuerdo	Ni de Acuerdo ni en Desacuerdo	En Desacuerdo	Totalmente en Desacuerdo	Total Encuestados
7	¿Se brindó capacitación en Normas al inicio de la implementación al personal que estaba a cargo de adopción como tal en la empresa?	35	Transición a las NIIF para las PYMES	10	1	0	0	0	11
				90.9%	9.1%	0.0%	0.0%	0.0%	100.0%



	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válidos	Totalmente en desacuerdo	1	9.1	9.1
	De acuerdo	1	9.1	18.2
	Totalmente de acuerdo	9	81.8	100.0
	Total	11	100.0	100.0

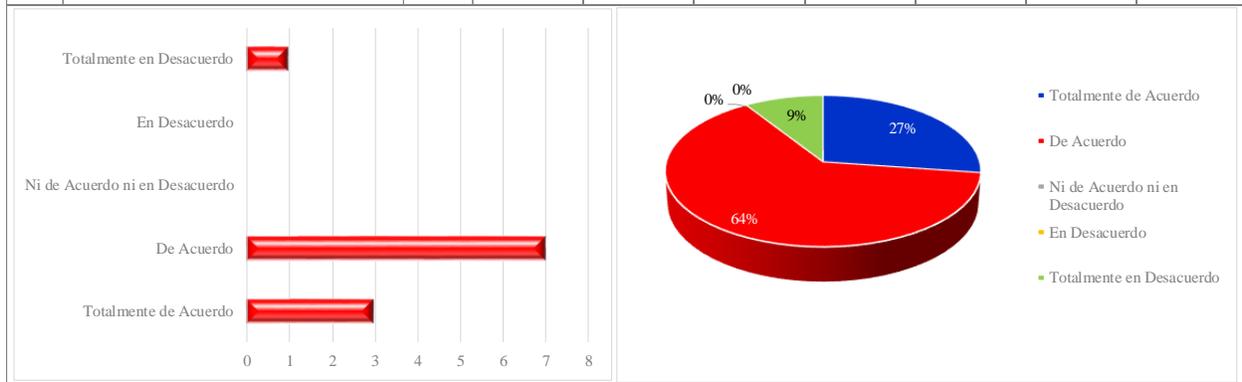
#### Estadísticos descriptivos

	N	Suma	Media	Desv. típ.	Varianza
¿Se brindó capacitación en Normas al inicio de la implementación al personal que estaba a cargo de adopción como tal en la empresa?	11	50	4.55	1.214	1.473
N válido (según lista)	11				

#### 5.2.8 ¿A su criterio quedo el personal debidamente capacitado en Normas NIIF una vez finalizada la implementación?

Al evaluar si el personal de Altia Business Park, se consideraba que quedo lo suficiente capacitado en el tema y dominio de las Normas NIIF, manifestó el 27.3% que estaba totalmente de acuerdo, y un 63.6% de acuerdo. Esto significa, que la capacitación fue necesaria y surgió el efecto buscado por la Alta Gerencia, que era contar con profesionales capaces de darle continuidad al proceso. Un reto importante para Altia Business Park, es el de retener a su personal capacitado y evitar su fuga mediante un sistema de incentivos.

No.	Pregunta	Seccion	Norma NIIF	Totalmente de Acuerdo	De Acuerdo	Ni de Acuerdo ni en Desacuerdo	En Desacuerdo	Totalmente en Desacuerdo	Total Encuestados
8	¿A su criterio quedo el personal debidamente capacitado en Normas NIIF una vez finalizada la implementación?	35	Transicion a las NIIF para las PYMES	3	7	0	0	1	11
				27.3%	63.6%	0.0%	0.0%	9.1%	100.0%



	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Totalmente en desacuerdo	1	9.1	9.1	9.1
De acuerdo	7	63.6	63.6	72.7
Totalmente de acuerdo	3	27.3	27.3	100.0
Válidos Total	11	100.0	100.0	

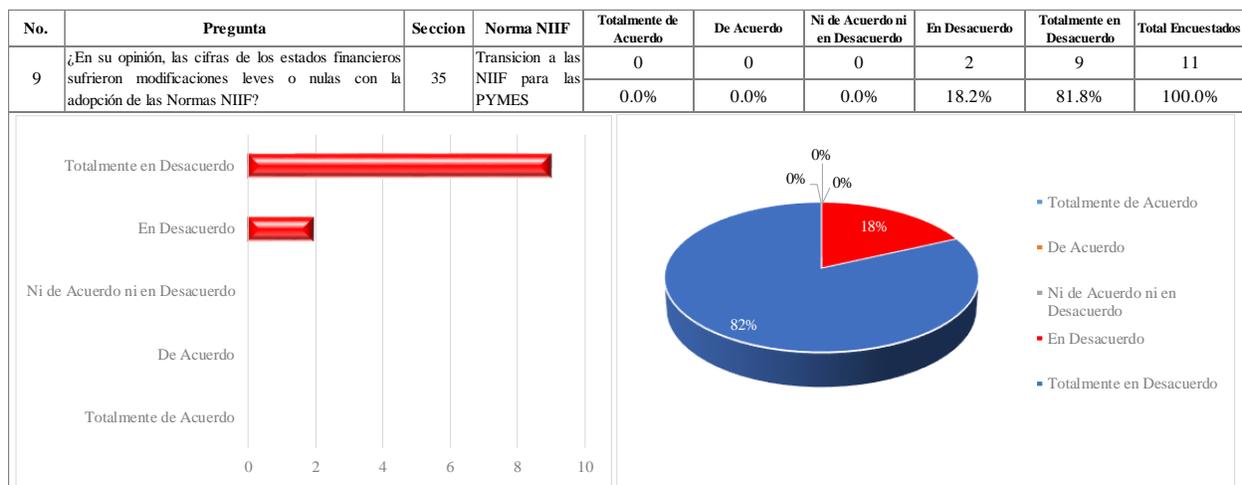
#### Estadísticos descriptivos

	N	Suma	Media	Desv. típ.	Varianza
¿A su criterio quedo el personal debidamente capacitado en Normas NIIF una vez finalizada la implementación?	11	44	4.00	1.095	1.200
N válido (según lista)	11				

### 5.2.9 ¿En su opinión, las cifras de los estados financieros sufrieron modificaciones leves o nulas con la adopción de las Normas NIIF?

Evaluando el resultado de las encuestas, los profesionales de Altia Business Park, se mostraron totalmente en desacuerdo en un 81.8% y un 18.2 en Desacuerdo, con respecto a que la adopción de las NIIF trajo consigo una leve o casi nula afectación en las cifras de los estados financieros en su periodo de conversión. Es importante recalcar, que al momento de adoptar la Normativa

Contable en el periodo de conversión es el que mayor se impacta y que a partir de los años posteriores su efecto es cada vez menor, esto debido a que ya se ajustaron las cifras y simplemente se le está dando seguimiento a las nuevas políticas contables adoptadas.



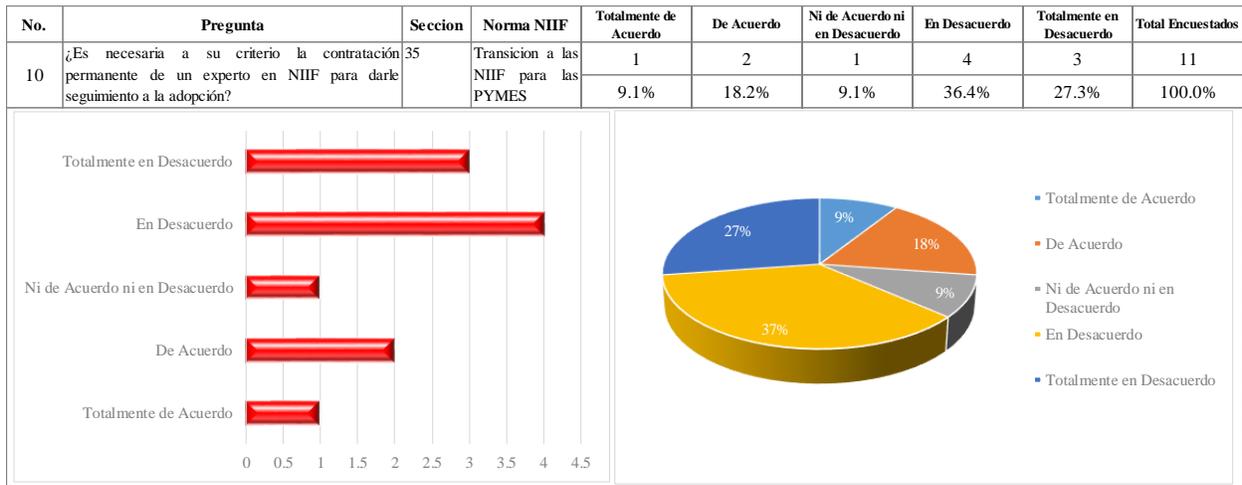
	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válidos	Totalmente en desacuerdo	9	81.8	81.8
	En desacuerdo	2	18.2	100.0
	Total	11	100.0	100.0

#### Estadísticos descriptivos

	N	Suma	Media	Desv. típ.	Varianza
¿En su opinión, las cifras de los estados financieros sufrieron modificaciones leves o nulas con la adopción de las Normas NIIF?	11	13	1.18	.405	.164
N válido (según lista)	11				

**5.2.10 ¿Es necesaria a su criterio la contratación permanente de un experto en NIIF para darle seguimiento a la adopción?**

El 36.4% de los encuestados manifestó que está en desacuerdo con respecto a continuar un proceso de seguimiento a la adopción de las normas NIIF a través de un experto. Un 27.3% indico que está totalmente en desacuerdo. Asimismo un 18.2% considera que estaba de acuerdo en que se contratara a alguien externo. Siguiendo el análisis de este resultado, se concluye que no es necesario la contratación de un experto para darle seguimiento posterior a las Normas, esto debido a que Altia Business Park, ya cuenta con el personal capacitado para continuar este proceso por si solo e implementar las mismas en el resto de las empresas del Grupo Karims.



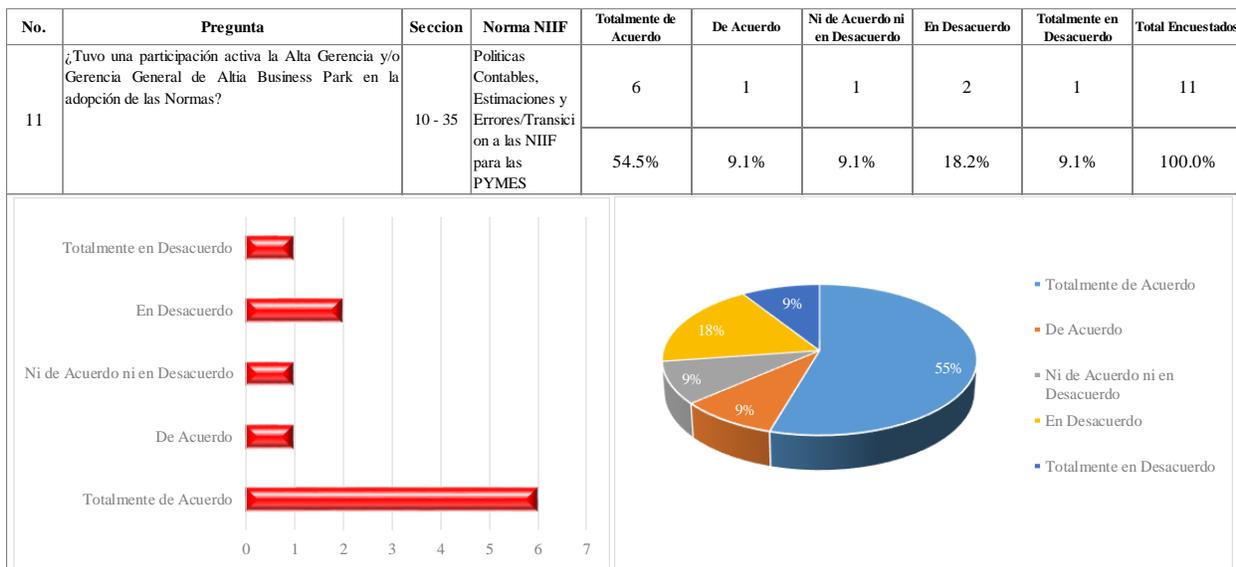
	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Totalmente en desacuerdo	3	27.3	27.3	27.3
En desacuerdo	4	36.4	36.4	63.6
Ni de acuerdo ni en desacuerdo	1	9.1	9.1	72.7
De acuerdo	2	18.2	18.2	90.9
Totalmente de acuerdo	1	9.1	9.1	100.0
Total	11	100.0	100.0	

### Estadísticos descriptivos

	N	Suma	Media	Desv. típ.	Varianza
¿Es necesaria a su criterio la contratación permanente de un experto en NIIF para darle seguimiento a la adopción?	11	27	2.45	1.368	1.873
N válido (según lista)	11				

#### 5.2.11 ¿Tuvo una participación activa la Alta Gerencia y/o Gerencia General de Altia Business Park en la adopción de las Normas?

La participación de la Alta Gerencia en el proceso de adopción de las Normas según los ejecutivos encuestados fue importante. El 54.5% indicó que estaba totalmente de acuerdo con que fue necesaria su participación activa, el 18.2% manifestó que la Alta Gerencia no se involucró. En Altia Business Park, la Alta Gerencia participo activamente en todo el proceso, desde proporcionar los recursos para la adquisición del nuevo software, capacitación, cambio de computadoras (leasing financiero para la compra de 24 laptop), y aprobación del nuevo Manual Contable basado en las Normas NIIF para las PYMES, diseñado y elaborado por el grupo implementador.



	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Totalmente en desacuerdo	1	9.1	9.1	9.1
En desacuerdo	2	18.2	18.2	27.3
Ni de acuerdo ni en desacuerdo	1	9.1	9.1	36.4
Válidos De acuerdo	1	9.1	9.1	45.5
Totalmente de acuerdo	6	54.5	54.5	100.0
Total	11	100.0	100.0	

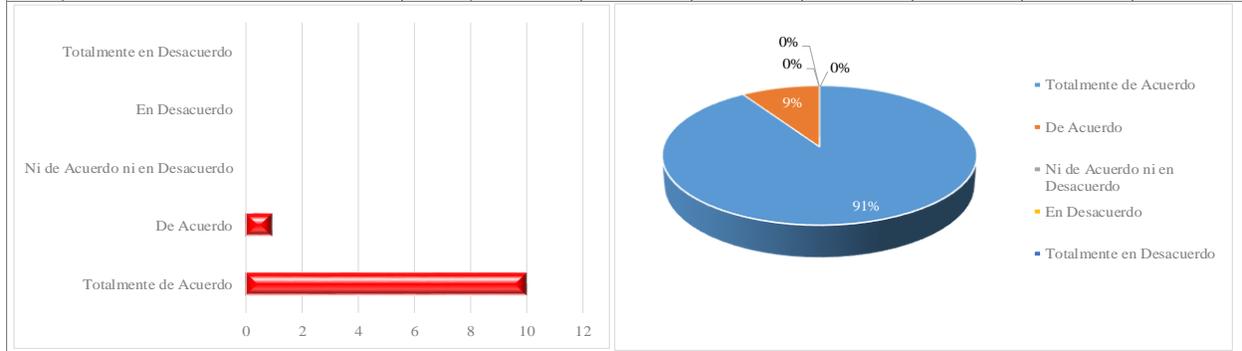
#### Estadísticos descriptivos

	N	Suma	Media	Desv. típ.	Varianza
¿Tuvo una participación activa la Alta Gerencia y/o Gerencia General de Altia Business Park en la adopción de las Normas?	11	42	3.82	1.537	2.364
N válido (según lista)	11				

#### 5.2.12 ¿Sufrieron cambios importantes y significativos las políticas contables – administrativas con la adopción de las Normas NIIF?

El 90.9 de los ejecutivos de Altia Business Park encuestados, manifestó que estaban totalmente de acuerdo y un 9.1% de acuerdo, con respecto a que las políticas contables administrativas sufrieron importantes cambios con la adopción de las Normas. El grupo implementador de las Normas tuvo la tarea de redactar un nuevo Manual Contable por rubro de cada uno de los estados financieros, el cual se dejó establecido no solo las políticas, sino el procedimiento a seguirse en cada caso en particular, la medición inicial y posterior, las técnicas a utilizar y ejemplos de cómo resolver y aplicar los nuevos métodos de registro. Las políticas fueron aprobadas por la Gerencia General tal como lo establecen las Normas.

No.	Pregunta	Seccion	Norma NIIF	Totalmente de Acuerdo	De Acuerdo	Ni de Acuerdo ni en Desacuerdo	En Desacuerdo	Totalmente en Desacuerdo	Total Encuestados
12	¿Sufrieron cambios importantes y significativos las políticas contables – administrativas con la adopción de las Normas NIIF?	10 - 35	Políticas Contables, Estimaciones y Errores/Transición a las NIIF para las PYMES	10	1	0	0	0	11
				90.9%	9.1%	0.0%	0.0%	0.0%	100.0%



	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válidos De acuerdo	1	9.1	9.1	9.1
Totalmente de acuerdo	10	90.9	90.9	100.0
Total	11	100.0	100.0	

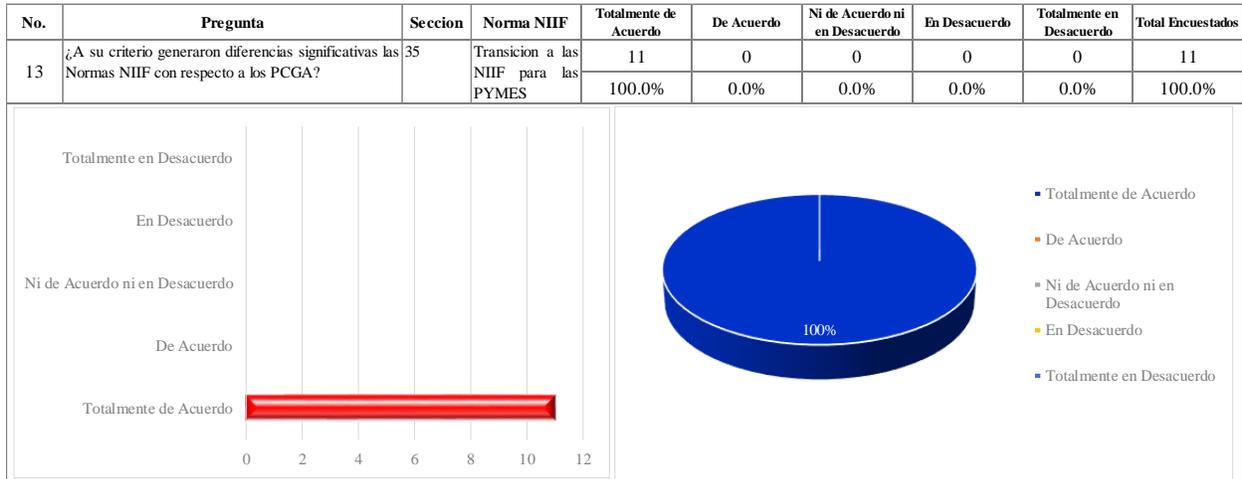
#### Estadísticos descriptivos

	N	Suma	Media	Desv. típ.	Varianza
¿Sufrieron cambios importantes y significativos las políticas contables – administrativas con la adopción de las Normas NIIF?	11	54	4.91	.302	.091
N válido (según lista)	11				

### 5.2.13 ¿A su criterio generaron diferencias significativas las Normas NIIF con respecto a los PCGA?

El 100% de los ejecutivos encuestados en Altia Business Park, fue de la opinión que la adopción de las Normas NIIF para las PYMES generaron diferencias significativas con respecto a los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados PCGA, sobre todo en el tema de revaluación de activos, valorización de las propiedades de inversión, medición de los instrumentos financieros

de activos y pasivos. El efecto de todos los ajustes se llevó contra el Patrimonio de los accionistas, siendo un efecto positivo.



	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válidos Totalmente de acuerdo	11	100.0	100.0	100.0

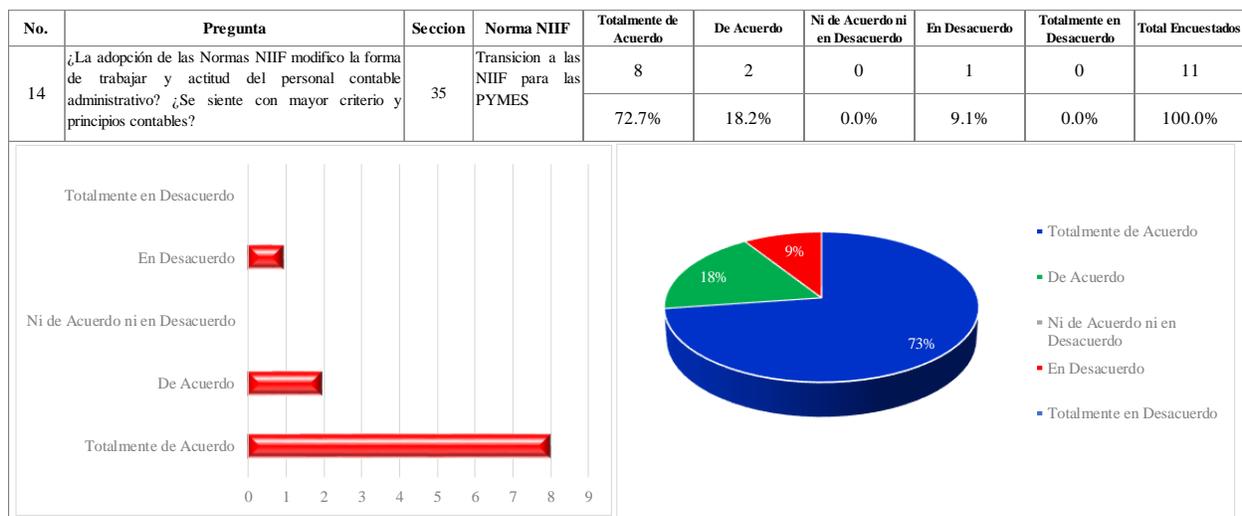
#### Estadísticos descriptivos

	N	Suma	Media	Desv. típ.	Varianza
¿A su criterio generaron diferencias significativas las Normas NIIF con respecto a los PCGA?	11	55	5.00	.000	.000
N válido (según lista)	11				

#### 5.2.14 ¿La adopción de las Normas NIIF modifico la forma de trabajar y actitud del personal contable administrativo? ¿Se siente con mayor criterio y principios contables?

El 72.7% de los funcionarios de Altia Business Park, manifestaron que la adopción e implementación de las Normas NIIF les modifico no solo los conocimientos que tenían de la contabilidad, sino que la forma y actitud. Después de las capacitaciones y adopción se sintieron con mayor criterio y principios contables. Un 18.2% indico estar de acuerdo con que se ha modificado su forma de trabajar en forma positiva. El conocer las Normas NIIF aumenta el nivel

de conocimiento contable del personal incidiendo en su retribución y valorización personal. En Altia Business Park, al personal contable administrativo se le efectuó un ajuste salarial como un incentivo y retención de talentos en el Grupo.



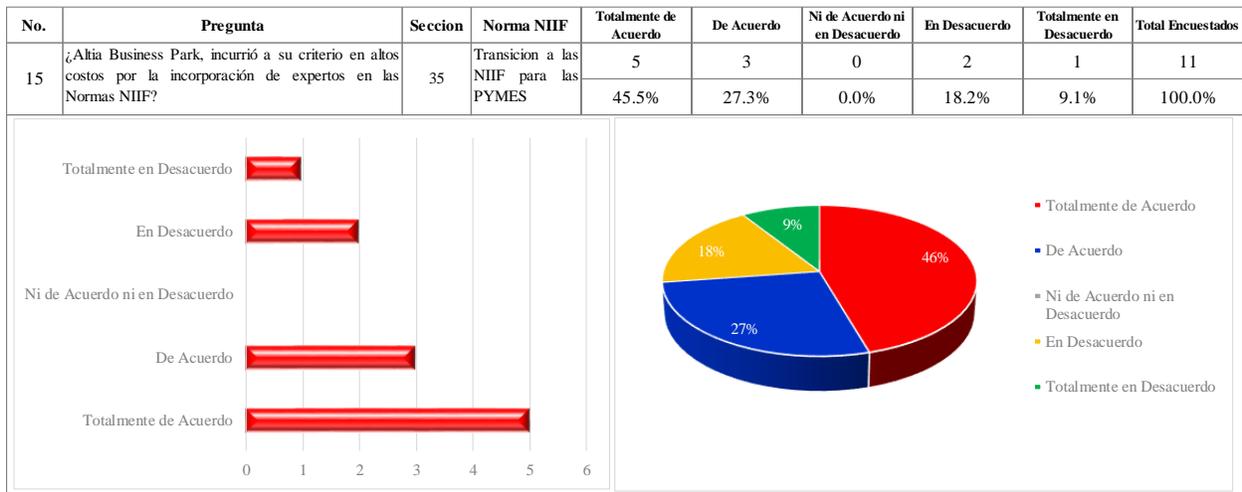
	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válidos	En desacuerdo	1	9.1	9.1
	De acuerdo	2	18.2	27.3
	Totalmente de acuerdo	8	72.7	100.0
	Total	11	100.0	100.0

#### Estadísticos descriptivos

	N	Suma	Media	Desv. típ.	Varianza
¿La adopción de las Normas NIIF modifco la forma de trabajar y actitud del personal contable administrativo? ¿Se siente con mayor criterio y principios contables?	11	50	4.55	.934	.873
N válido (según lista)	11				

### 5.2.15 ¿Altia Business Park, incurrió a su criterio en altos costos por la incorporación de expertos en las Normas NIIF?

El 45.5% de los encuestados considera que está totalmente de acuerdo en que el costo del asesor en Normas NIIF es alto y un 27.3% indico que estaba de acuerdo con este punto. El 18.2% manifestó estar en desacuerdo y que lo consideraba correcto. Altia Business Park, contrato un experto en Normas de una firma de auditoria local que vino a capacitar y liderar el grupo implementador de las Normas por espacio de 6 meses, a un costo que oscilo entre \$15,000 a \$20,000. Este costo fue cotizado por la empresa y se aceptó la propuesta basado en costo, calidad y experiencia, por lo cual la Alta Gerencia de Altia Business Park, no lo considero excesivamente caro, debido al costo – beneficio adquirido, y el cual se distribuyó a todas las empresas del Grupo Karims.



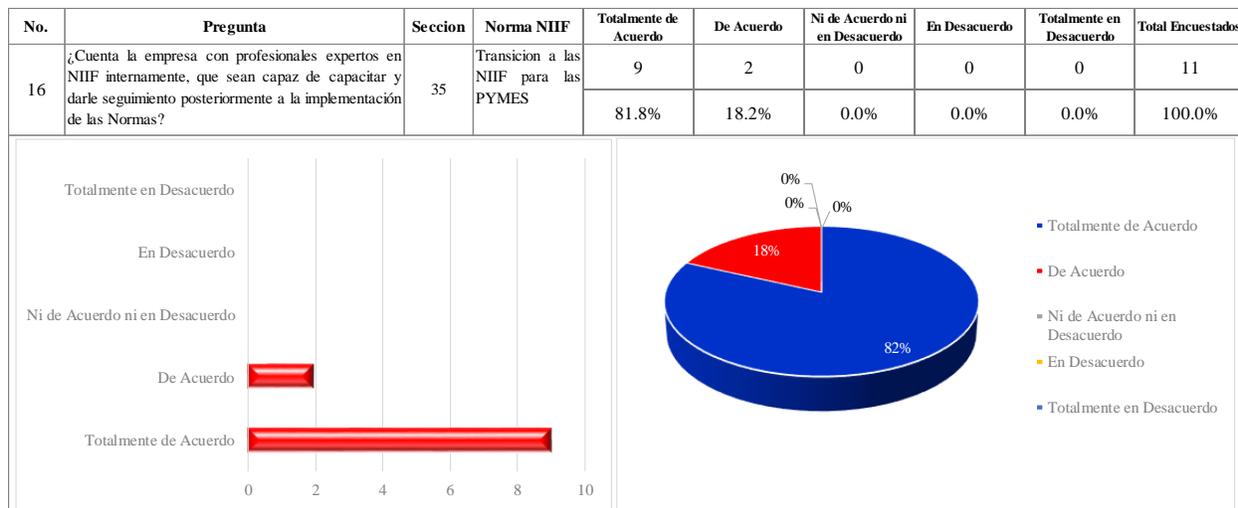
	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válidos	Totalmente en desacuerdo	1	9.1	9.1
	En desacuerdo	2	18.2	27.3
	De acuerdo	3	27.3	54.5
	Totalmente de acuerdo	5	45.5	100.0
	Total	11	100.0	100.0

### Estadísticos descriptivos

	N	Suma	Media	Desv. típ.	Varianza
¿Altia Business Park, incurrió a su criterio en altos costos por la incorporación de expertos en las Normas NIIF?	11	42	3.82	1.471	2.164
N válido (según lista)	11				

#### 5.2.16 ¿Cuenta la empresa con profesionales expertos en NIIF internamente, que sean capaz de capacitar y darle seguimiento posteriormente a la implementación de las Normas?

Con el desarrollo y capacitación brindada por expertos en el tema, Altia Business Park, quedo con profesionales contables con los conocimientos suficientes para darle seguimiento a los cambios en las Normas y seguimiento posterior. En este sentido el 81.8% de los profesionales encuestados manifestaron que la empresa cuenta internamente con ejecutivos expertos en NIIF después de su adopción. El 18.2% también indico que está de acuerdo con esto.



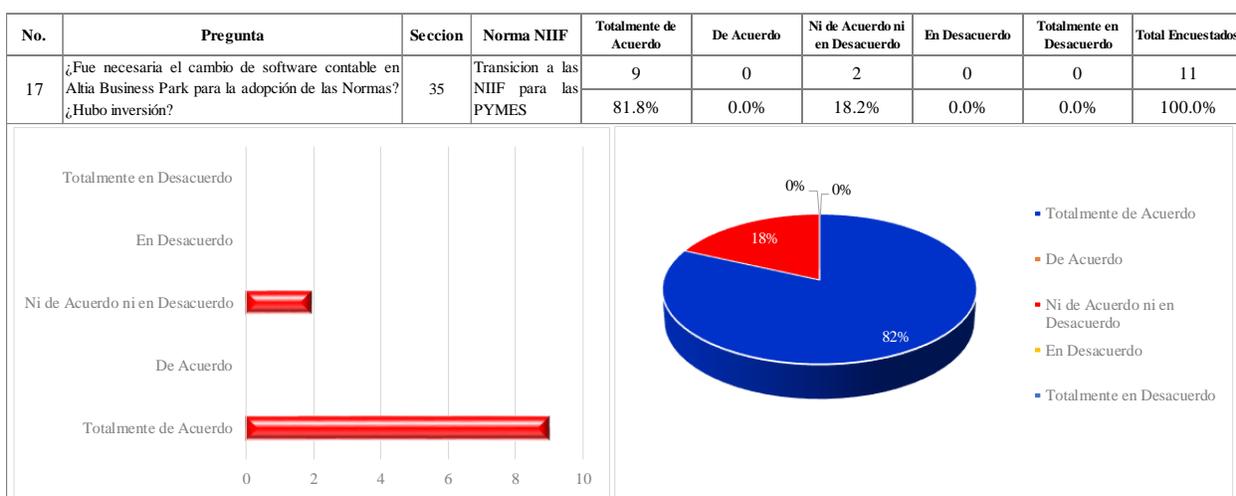
	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válidos De acuerdo	2	18.2	18.2	18.2
Totalmente de acuerdo	9	81.8	81.8	100.0
Total	11	100.0	100.0	

### Estadísticos descriptivos

	N	Suma	Media	Desv. típ.	Varianza
¿Cuenta la empresa con profesionales expertos en NIIF internamente, que sean capaz de capacitar y darle seguimiento posteriormente a la implementación de las Normas?	11	53	4.82	.405	.164
N válido (según lista)	11				

### 5.2.17 ¿Fue necesaria el cambio de software contable en Altia Business Park para la adopción de las Normas? ¿Hubo inversión?

Después de analizar el software contable que tenía Altia Business Park, denominado COMPAQ en conjunto con los asesores y personal interno, se determinó que no era un sistema confiable, modular y adaptable a las Normas NIIF. Por esta razón se decidió plantearle el caso a la Gerencia General quien aprobó la compra de un nuevo software capaz de cubrir nuestras necesidades financieras contables. El 81.8% de los funcionarios entrevistados manifestaron que era necesario el cambio del software contable para poder adoptar las Normas NIIF. El 18.2% indico que no estaba ni de acuerdo ni en desacuerdo con tal determinación.



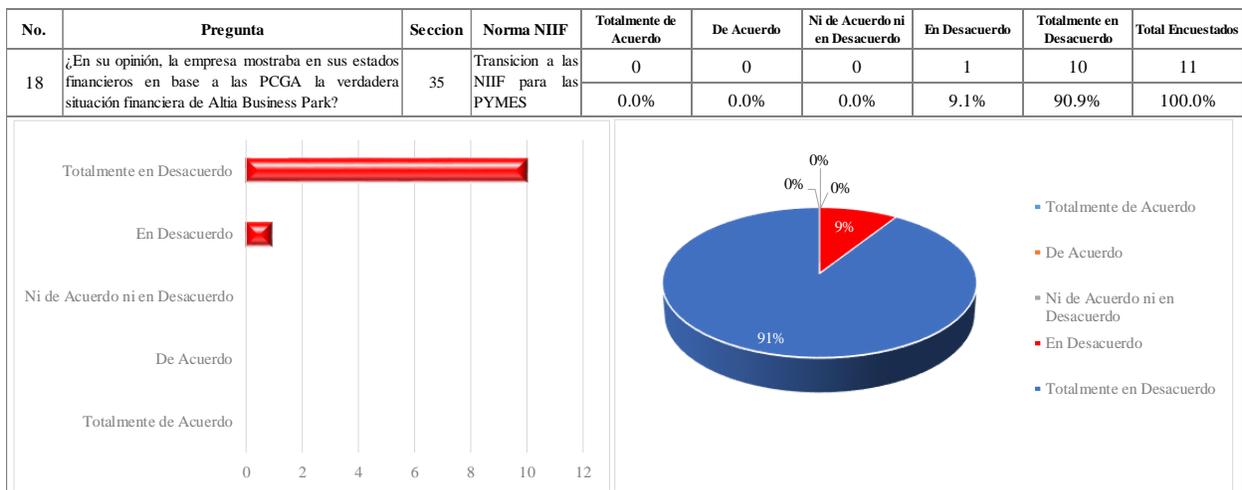
	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válidos	Totalmente en desacuerdo	1	9.1	9.1
	Ni de acuerdo ni en desacuerdo	2	18.2	27.3
	Totalmente de acuerdo	8	72.7	100.0
	Total	11	100.0	100.0

#### Estadísticos descriptivos

	N	Suma	Media	Desv. típ.	Varianza
¿Fue necesaria el cambio de software contable en Altia Business Park para la adopción de las Normas? ¿Hubo inversión?	11	47	4.27	1.348	1.818
N válido (según lista)	11				

### 5.2.18 ¿En su opinión, la empresa mostraba en sus estados financieros en base a las PCGA la verdadera situación financiera de Altia Business Park?

Basado en el resultado obtenido se puede concluir que los estados financieros de Altia Business Park, NO mostraba la verdadera situación financiera de la empresa. El 90.9% de los entrevistados manifestó su opinión que la adopción de las Normas NIIF vinieron a darle un nuevo enfoque y análisis real a los estados financieros de la empresa. Solamente se observó un 9.1% que estuvo en desacuerdo, el cual se consideró como un caso atípico.



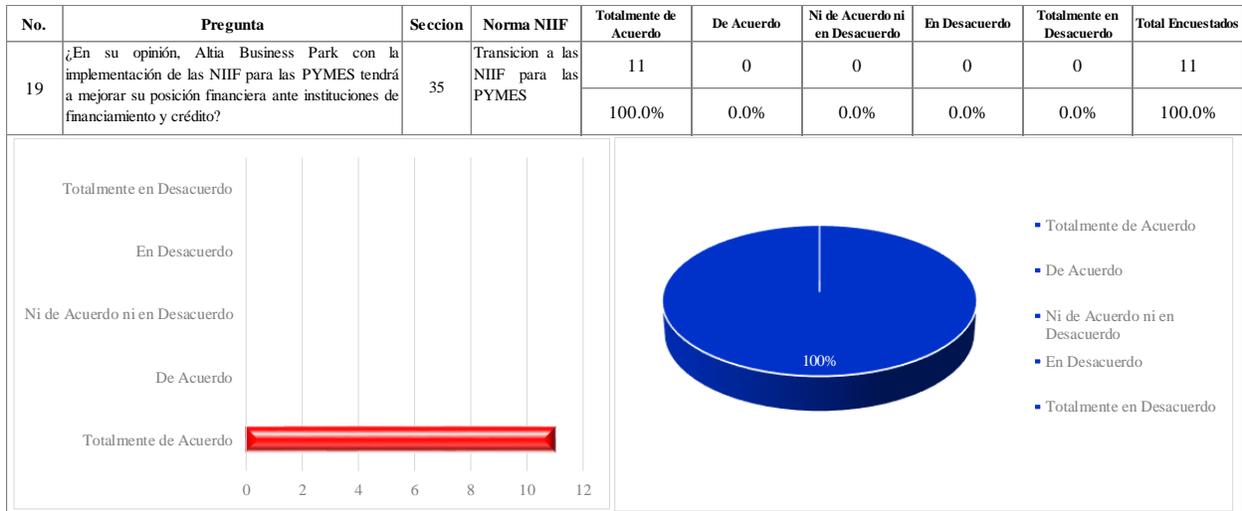
	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Totalmente en desacuerdo	10	90.9	90.9	90.9
Válidos En desacuerdo	1	9.1	9.1	100.0
Total	11	100.0	100.0	

**Estadísticos descriptivos**

	N	Suma	Media	Desv. típ.	Varianza
¿En su opinión, la empresa mostraba en sus estados financieros en base a las PCGA la verdadera situación financiera de Altia Business Park?	11	12	1.09	.302	.091
N válido (según lista)	11				

**5.2.19 ¿En su opinión, Altia Business Park con la implementación de las NIIF para las PYMES tendrá a mejorar su posición financiera ante instituciones de financiamiento y crédito?**

El 100% de los ejecutivos entrevistados manifestó que estaban totalmente de acuerdo respecto a que una vez adoptado las Normas NIIF por parte de Altia Business Park, le permitió mejorar su imagen y posición financiera antes las Instituciones crediticias con los cuales se tiene relación de negocio. Adicionalmente, el haberse adoptado las Normas, permitió conocer el verdadero valor de la empresa (método del valor presente de los flujos futuros) y con ello verse más sólida económicamente hablando, lo que le ha ayudado en un proceso actual que se está siguiendo en el 2018 respecto a la búsqueda de inversionistas que deseen venir a participar en el Grupo Karims.



	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válidos Totalmente de acuerdo	11	100.0	100.0	100.0

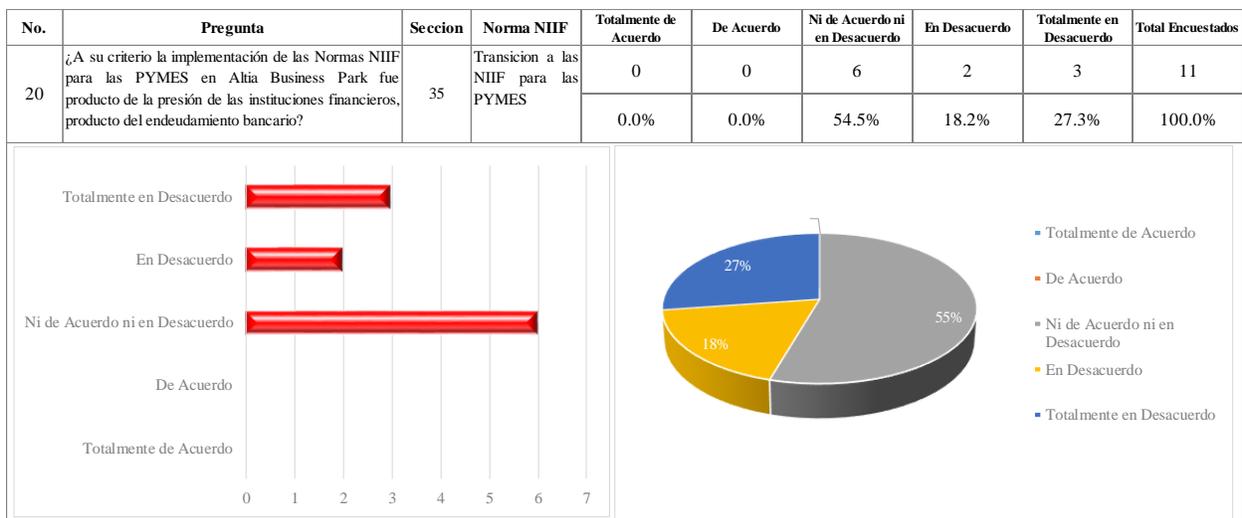
#### Estadísticos descriptivos

	N	Suma	Media	Desv. típ.	Varianza
¿En su opinión, Altia Business Park con la implementación de las NIIF para las PYMES tendrá a mejorar su posición financiera ante instituciones de financiamiento y crédito?	11	55	5.00	.000	.000
N válido (según lista)	11				

#### 5.2.20 ¿A su criterio la implementación de las Normas NIIF para las PYMES en Altia Business Park fue producto de la presión de las instituciones financieras, producto del endeudamiento bancario?

Al consultársele a los ejecutivos de Altia Business Park, si ellos creen que la decisión de adoptar las Normas NIIF por parte de la Gerencia General se debió a presiones de las instituciones financieras con las cuales se trabaja actualmente, el 54.5% respondió que no estaba de acuerdo ni en desacuerdo con ello, el 27.3% indico que estaba totalmente en desacuerdo, un 18% que estaba en desacuerdo.

Altia Business Park, llevo a cabo la adopción de las normas NIIF según lo manifestado por la Gerencia General en primera instancia porque deseaba verse más sólida, entendiendo el concepto del valor razonable de sus propiedades de inversión, u otros conceptos contables que le ayudarían a cumplir con este objetivo, y con ello buscar inversionistas que desearan venir a participar de las ventajas que ofrece la empresa. Adicionalmente, se debía cumplir con la Ley de la Republica de Honduras, que manda a adoptar las Normas. En tercer lugar, se buscaba adelantarse al hecho de recibir una notificación de exigencia de una institución financiera, con la cual se tenga relación de financiamiento.



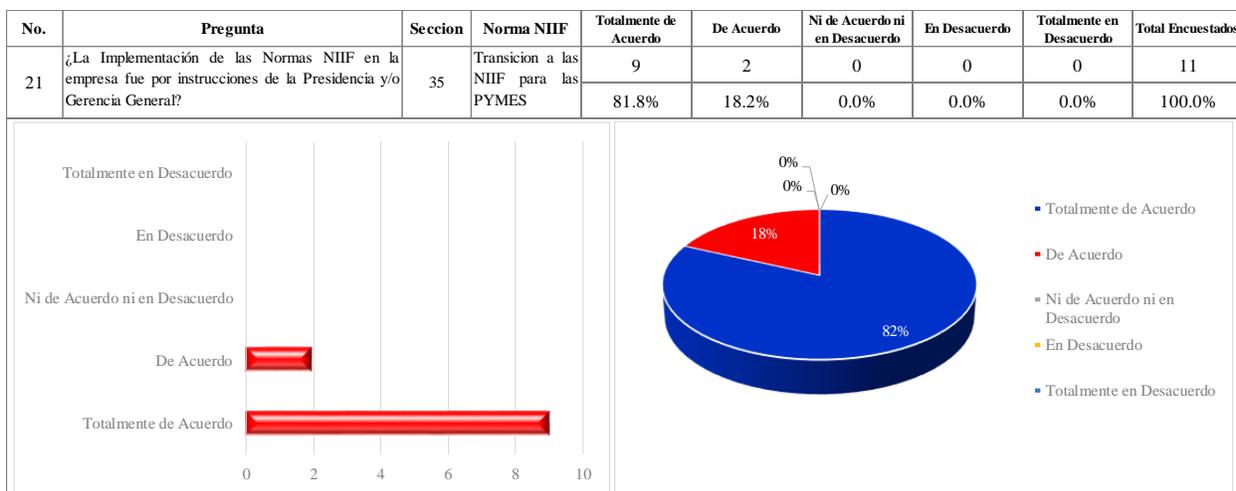
	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válidos	Totalmente en desacuerdo	3	27.3	27.3
	En desacuerdo	2	18.2	45.5
	Ni de acuerdo ni en desacuerdo	6	54.5	100.0
	Total	11	100.0	100.0

### Estadísticos descriptivos

	N	Suma	Media	Desv. típ.	Varianza
¿A su criterio la implementación de las Normas NIIF para las PYMES en Altia Business Park fue producto de la presión de las instituciones financieras, producto del endeudamiento bancario?	11	25	2.27	.905	.818
N válido (según lista)	11				

#### 5.2.21 ¿La Implementación de las Normas NIIF en la empresa fue por instrucciones de la Presidencia y/o Gerencia General?

La adopción de las Normas NIIF en Altia Business Park, fue por instrucciones de la Alta Gerencia de la empresa. El 81.8% de los encuestados están totalmente de acuerdo con esta opinión y un 18.2% de acuerdo. La Alta Gerencia, comprometidos con la idea de mejorar la posición financiera de la empresa y que sus cifras en los estados financieros mostraran la realidad de sus activos y pasivos, dio un paso adelante en la búsqueda de este objetivo, planteando la necesidad de adoptar la nueva Normativa Contable, a nivel de todo el Grupo.



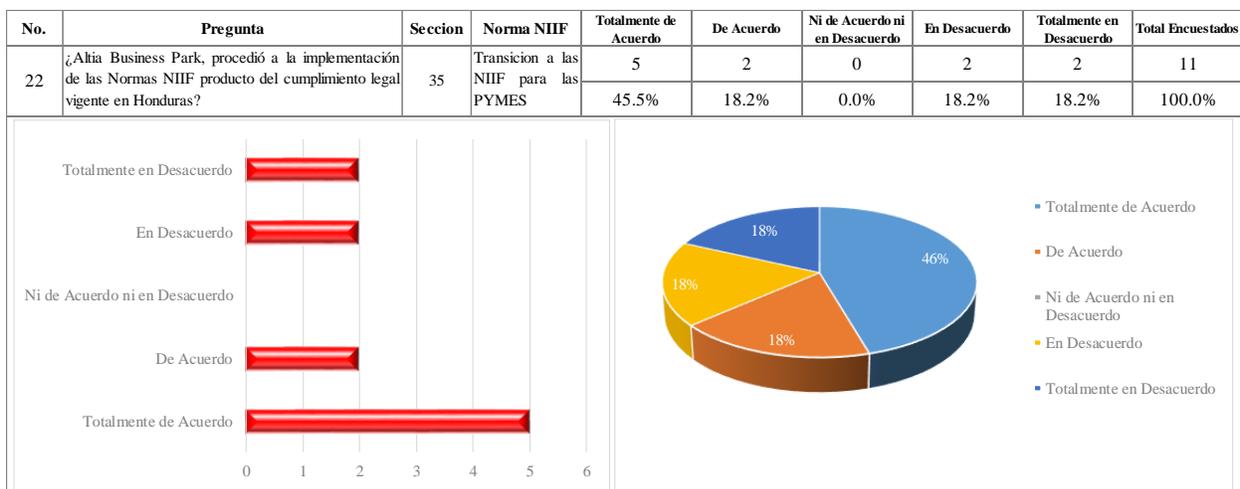
	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válidos	De acuerdo	2	18.2	18.2
	Totalmente de acuerdo	9	81.8	100.0
	Total	11	100.0	100.0

#### Estadísticos descriptivos

	N	Suma	Media	Desv. típ.	Varianza
¿La Implementación de las Normas NIIF en la empresa fue por instrucciones de la Presidencia y/o Gerencia General?	11	53	4.82	.405	.164
N válido (según lista)	11				

### 5.2.22 ¿Altia Business Park, procedió a la implementación de las Normas NIIF producto del cumplimiento legal vigente en Honduras?

El 45.5% indicó que estaba totalmente de acuerdo con ello, un 18.2% de acuerdo, sin embargo, un 18.2% indicó que estaba en desacuerdo al igual que un 18.2% en total desacuerdo. La adopción de las Normas NIIF como mencionado en párrafos anteriores en Altia Business Park, no fue necesariamente por cumplir un mandamiento legal en el País, sino por mejorar la posición financiera de la empresa en primera instancia, que le permitiera contar con estados financieros sólidos y reales, que pudiese atraer inversión extranjera.



	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válidos	Totalmente en desacuerdo	2	18.2	18.2
	En desacuerdo	2	18.2	36.4
	De acuerdo	2	18.2	54.5
	Totalmente de acuerdo	5	45.5	100.0
	Total	11	100.0	100.0

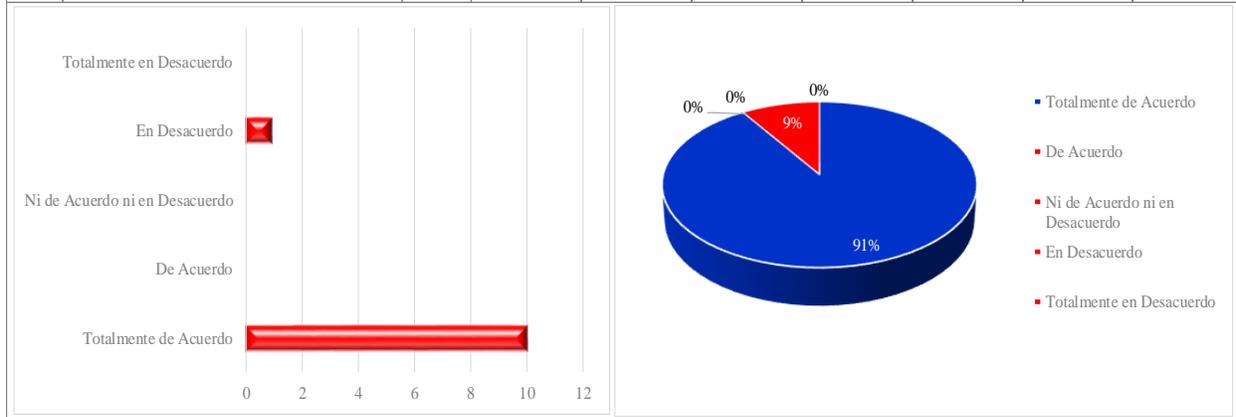
#### Estadísticos descriptivos

	N	Suma	Media	Desv. típ.	Varianza
¿Altia Business Park, procedió a la implementación de las Normas NIIF producto del cumplimiento legal vigente en Honduras?	11	39	3.55	1.695	2.873
N válido (según lista)	11				

#### **5.2.23 ¿Altia Business Park, recurrió a la implementación de las Normas NIIF para mejorar sus cifras de los estados financieros y mostrarse más sólida y ser sujeta a financiamientos y baja tasas de interés?**

Este fue el objetivo primordial de la adopción de las Normas NIIF en Altia Business Park, debido a que se busca en el 2018, inversionistas que quisieran venir a invertir en las empresas del Grupo y refrescar el flujo financiero. El 90.9% de los ejecutivos entrevistados están totalmente de acuerdo con esta posición y un 9.1% en desacuerdo.

No.	Pregunta	Seccion	Norma NIIF	Totalmente de Acuerdo	De Acuerdo	Ni de Acuerdo ni en Desacuerdo	En Desacuerdo	Totalmente en Desacuerdo	Total Encuestados
23	¿Altia Business Park, recurrió a la implementación de las Normas NIIF para mejorar sus cifras de los estados financieros y mostrarse más sólida y ser sujeta a financiamientos y baja tasas de interés?	35	Transicion a las NIIF para las PYMES	10	0	0	1	0	11
				90.9%	0.0%	0.0%	9.1%	0.0%	100.0%



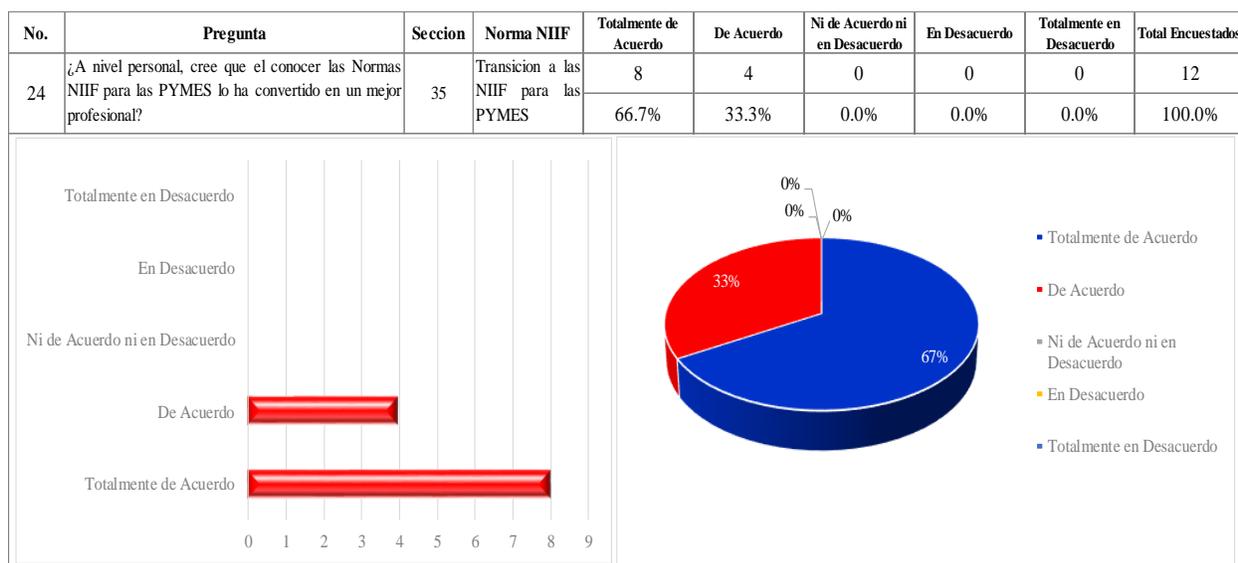
	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
En desacuerdo	1	9.1	9.1	9.1
Totalmente de acuerdo	10	90.9	90.9	100.0
<b>Válidos</b>				
Total	11	100.0	100.0	

#### Estadísticos descriptivos

	N	Suma	Media	Desv. típ.	Varianza
¿Altia Business Park, recurrió a la implementación de las Normas NIIF para mejorar sus cifras de los estados financieros y mostrarse más sólida y ser sujeta a financiamientos y baja tasas de interés?	11	52	4.73	.905	.818
N válido (según lista)	11				

## 5.2.24 ¿A nivel personal, cree que el conocer las Normas NIIF para las PYMES lo ha convertido en un mejor profesional?

Al consultarle a los ejecutivos contable administrativos de Altia Business Park, respecto al hecho de haber sido capacitado en Normas NIIF lo ha vuelto en mejor profesional, el 66.7% manifestó que está de acuerdo con ello, y un 33.3% de acuerdo. En Honduras, el conocer las normas es un plus profesional que vuelve más apetecible este tipo de contadores, por lo cual, las empresas están en constante búsqueda de personas conocedoras en NIIF.



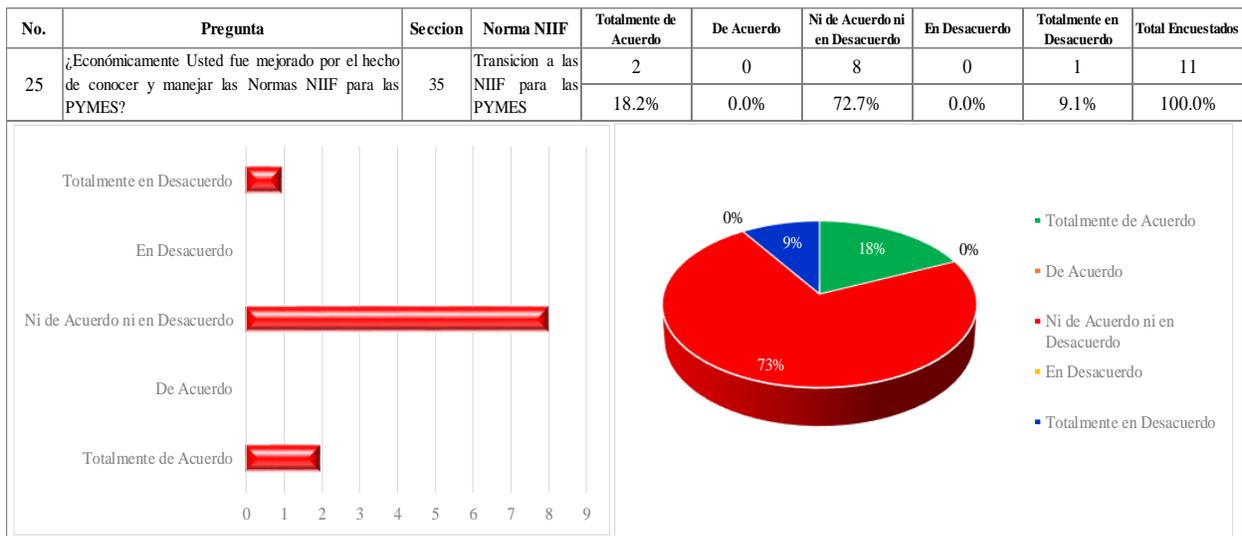
	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válidos De acuerdo	4	36.4	36.4	36.4
Totalmente de acuerdo	7	63.6	63.6	100.0
Total	11	100.0	100.0	

### Estadísticos descriptivos

	N	Suma	Media	Desv. típ.	Varianza
¿A nivel personal, cree que el conocer las Normas NIIF para las PYMES lo ha convertido en un mejor profesional?	11	51	4.64	.505	.255
N válido (según lista)	11				

### 5.2.25 ¿Económicamente Usted fue mejorado por el hecho de conocer y manejar las Normas NIIF para las PYMES?

A la fecha de llevar a cabo la entrevista el 72.7% de los encuestados indicaron que no están ni de acuerdo ni en desacuerdo con el hecho que han mejorado económicamente por el hecho de conocer y manejar las Normas NIIF en Altia Business Park. El 18.2% indico que está totalmente de acuerdo con ello y un 9.1% que está totalmente en desacuerdo. La Alta Gerencia, según lo manifestado durante el estudio de investigación que uno de los beneficios que se ofrecerá a toda el área contable administrativa será su revisión salarial a fin de evitar la fuga de ellos por la inversión efectuada y por el nivel de conocimiento alcanzado.



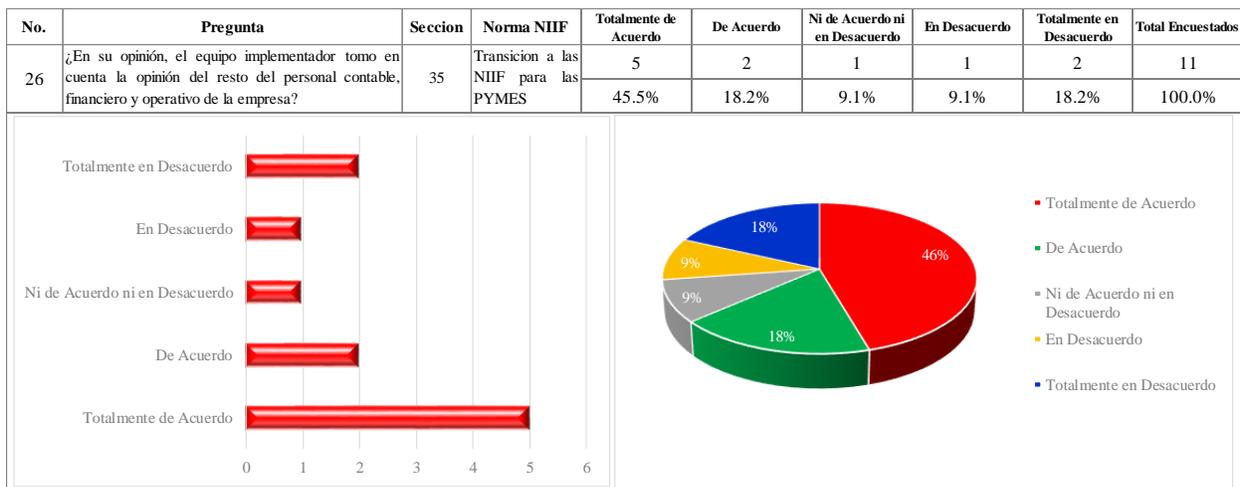
	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válidos	Totalmente en desacuerdo	1	9.1	9.1
	Ni de acuerdo ni en desacuerdo	8	72.7	81.8
	Totalmente de acuerdo	2	18.2	100.0
	Total	11	100.0	100.0

### Estadísticos descriptivos

	N	Suma	Media	Desv. típ.	Varianza
¿Económicamente Usted fue mejorado por el hecho de conocer y manejar las Normas NIIF para las PYMES?	11	35	3.18	1.079	1.164
N válido (según lista)	11				

#### 5.2.26 ¿En su opinión, el equipo implementador tomo en cuenta la opinión del resto del personal contable, financiero y operativo de la empresa?

El 45.5% del personal encuestado manifestó que estaba totalmente de acuerdo con el hecho de que fueron consultados por el equipo implementador en el proceso de la adopción de las Normas NIIF en Altia Business Park, un 18.2% indico que estaba de acuerdo y un 18.2% totalmente en desacuerdo. Trabajar en equipo, escuchando la opinión de los demás fue muy importante en este proceso de adopción de las Normas NIIF en Altia Business Park, según lo manifestado por el Grupo implementador, ya que permitió conocer mejor los procesos contables, interioridades, que solo el personal directo conoce y era importante conocer.



	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Totalmente en desacuerdo	2	18.2	18.2	18.2
En desacuerdo	1	9.1	9.1	27.3
Ni de acuerdo ni en desacuerdo	1	9.1	9.1	36.4
Válidos De acuerdo	2	18.2	18.2	54.5
Totalmente de acuerdo	5	45.5	45.5	100.0
Total	11	100.0	100.0	

#### Estadísticos descriptivos

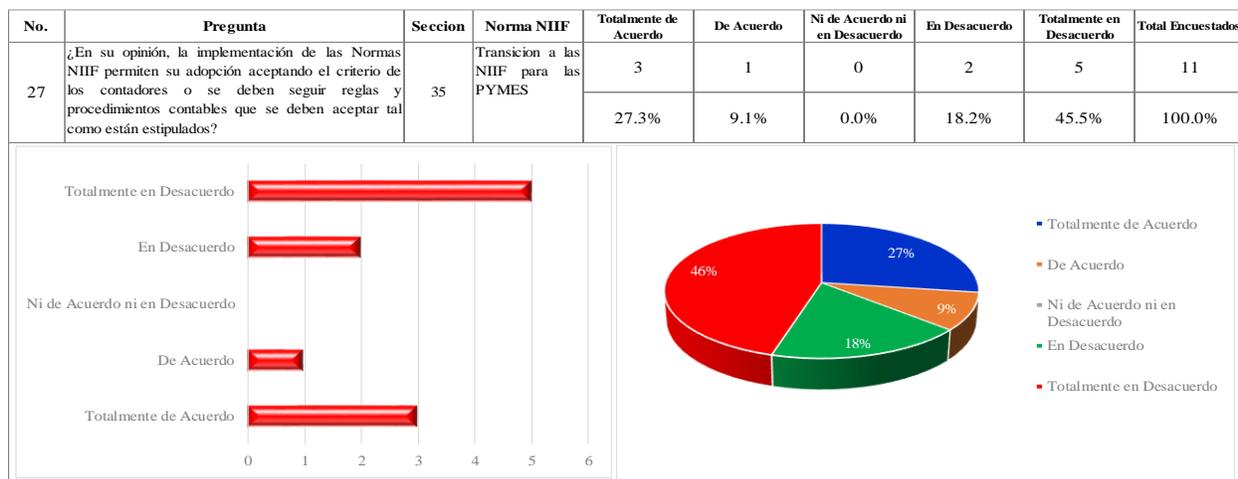
	N	Suma	Media	Desv. típ.	Varianza
¿En su opinión, el equipo implementador tomo en cuenta la opinión del resto del personal contable, financiero y operativo de la empresa?	11	40	3.64	1.629	2.655
N válido (según lista)	11				

#### **5.2.27 ¿En su opinión, la implementación de las Normas NIIF permiten su adopción aceptando el criterio de los contadores o se deben seguir reglas y procedimientos contables que se deben aceptar tal como están estipulados?**

Las Normas NIIF son reglas que se debe seguir y aceptar como tal, no se puede indicar que se está en cumplimiento de las mismas, sino se adoptan en su totalidad las aplicables a cada empresa. La teoría contable que más ayudo en este sentido fue la de la Burocracia, tal como se mencionó en el capítulo del Marco Teórico. La normativa de las NIIF son revisadas a nivel mundial cada 2 años, en donde se reciben casos y análisis de los principales contadores a nivel mundial, estas se analizan por el ente regulador y se emiten las nuevas disposiciones contables, que deben ser acatadas. El estudio indico que el 27.3% estaba en totalmente de acuerdo, un 45.5% en total desacuerdo con dicha afirmación de que se les considero su criterio contable.

En este sentido en Altia Business Park, se adoptaron las Normas NIIF tal como están descritas en su versión 2012, en la cual se indica claramente su forma de medición inicial y posterior por rubro

y concepto de los estados financieros. NO se consideró el criterio contable actual que tenían los contadores, sino lo que se busco fue cambiar esa forma de pensamiento.



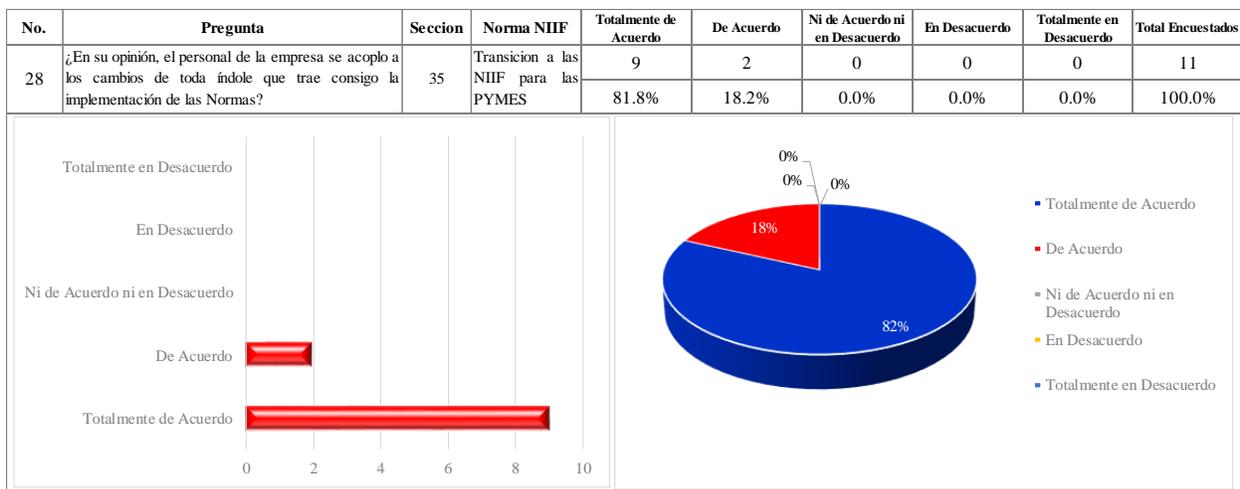
	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Totalmente en desacuerdo	5	45.5	45.5	45.5
En desacuerdo	2	18.2	18.2	63.6
De acuerdo	1	9.1	9.1	72.7
Totalmente de acuerdo	3	27.3	27.3	100.0
Total	11	100.0	100.0	

#### Estadísticos descriptivos

	N	Suma	Media	Desv. típ.	Varianza
¿En su opinión, la implementación de las Normas NIIF permite su adopción aceptando el criterio de los contadores o se deben seguir reglas y procedimientos contables que se deben aceptar tal como están estipulados?	11	28	2.55	1.809	3.273
N válido (según lista)	11				

**5.2.28 ¿En su opinión, el personal de la empresa se acoplo a los cambios de toda índole que trae consigo la implementación de las Normas?**

El 81.8% de los ejecutivos entrevistados manifestó que si hubo un acoplamiento a los nuevos cambios que trajeron consigo las Normas NIIF por parte del área contable administrativa y esto ayudo a que se cumpliera con los objetivos trazados. Siempre bajo esta línea de análisis, nos indicaba la Gerencia Financiera, que no hubo ningún tipo de inconveniente en adquirir esta nueva normativa contable de parte de los empleados y que todos estuvieron colaboradores y participativos en las capacitaciones dadas.



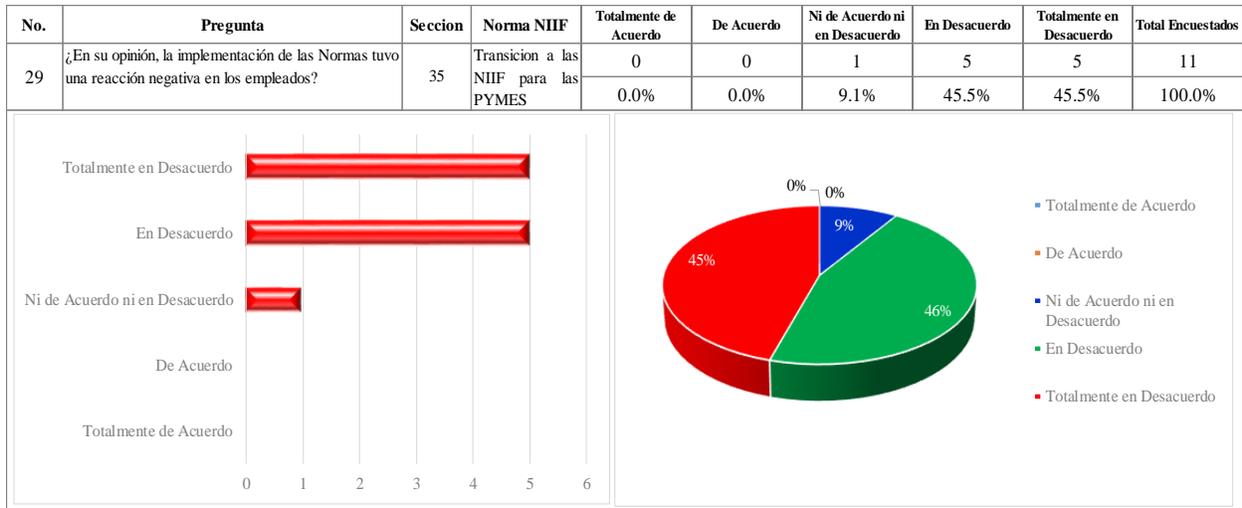
	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válidos De acuerdo	2	18.2	18.2	18.2
Válidos Totalmente de acuerdo	9	81.8	81.8	100.0
Total	11	100.0	100.0	

**Estadísticos descriptivos**

	N	Suma	Media	Desv. típ.	Varianza
¿En su opinión, el personal de la empresa se acoplo a los cambios de toda índole que trae consigo la implementación de las Normas?	11	53	4.82	.405	.164
N válido (según lista)	11				

### 5.2.29 ¿En su opinión, la implementación de las Normas tuvo una reacción negativa en los empleados?

La adopción de las Normas NIIF en Altia Business Park, fue positiva en todo sentido y los empleados contables administrativos tuvieron una participación activa en este proceso de adopción. En este sentido el 45.5% de los entrevistados manifestó que estaban totalmente en desacuerdo con la pregunta planteada, al indicar que si hubo una reacción negativa de los empleados con la adopción. Otro 45.5% se manifestó en desacuerdo también con la pregunta indicada.



	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válidos	Totalmente en desacuerdo	5	45.5	45.5
	En desacuerdo	4	36.4	81.8
	Ni de acuerdo ni en desacuerdo	2	18.2	100.0
	Total	11	100.0	100.0

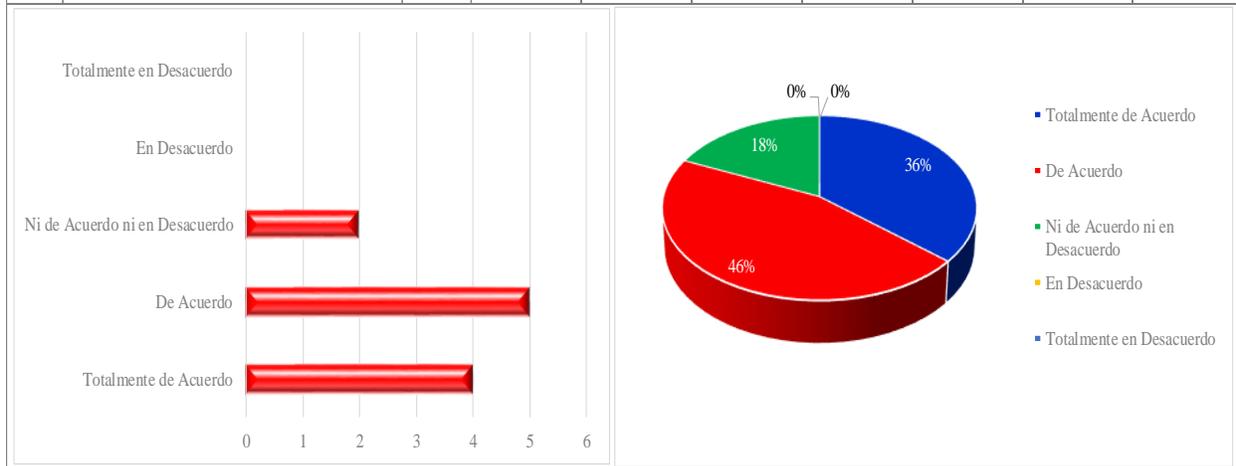
**Estadísticos descriptivos**

	N	Suma	Media	Desv. típ.	Varianza
¿En su opinión, la implementación de las Normas tuvo una reacción negativa en los empleados?	11	19	1.73	.786	.618
N válido (según lista)	11				

**5.2.30 ¿La Gerencia General fue participativa en las reuniones de trabajo y planificación?  
¿Aporto algo en adición a los recursos necesarios?**

La Dirección Financiera, fue el área que mayor participación activa mostro en este proceso de adopción de las Normas NIIF en Altia Business Park, participando en todas las capacitaciones dictadas por el consultor externo. En este sentido el 45.5% de los entrevistados manifestó que es correcto lo planteado en la pregunta, y un 36.4% que estaba totalmente de acuerdo en que si existió participación activa de la Alta Gerencia en el proceso.

No.	Pregunta	Seccion	Norma NIIF	Totalmente de Acuerdo	De Acuerdo	Ni de Acuerdo ni en Desacuerdo	En Desacuerdo	Totalmente en Desacuerdo	Total Encuestados
30	¿La Gerencia General fue participativa en las reuniones de trabajo y planificación? ¿Aporto algo en adición a los recursos necesarios?	35	Transición a las NIIF para las PYMES	4	5	2	0	0	11
				36.4%	45.5%	18.2%	0.0%	0.0%	100.0%



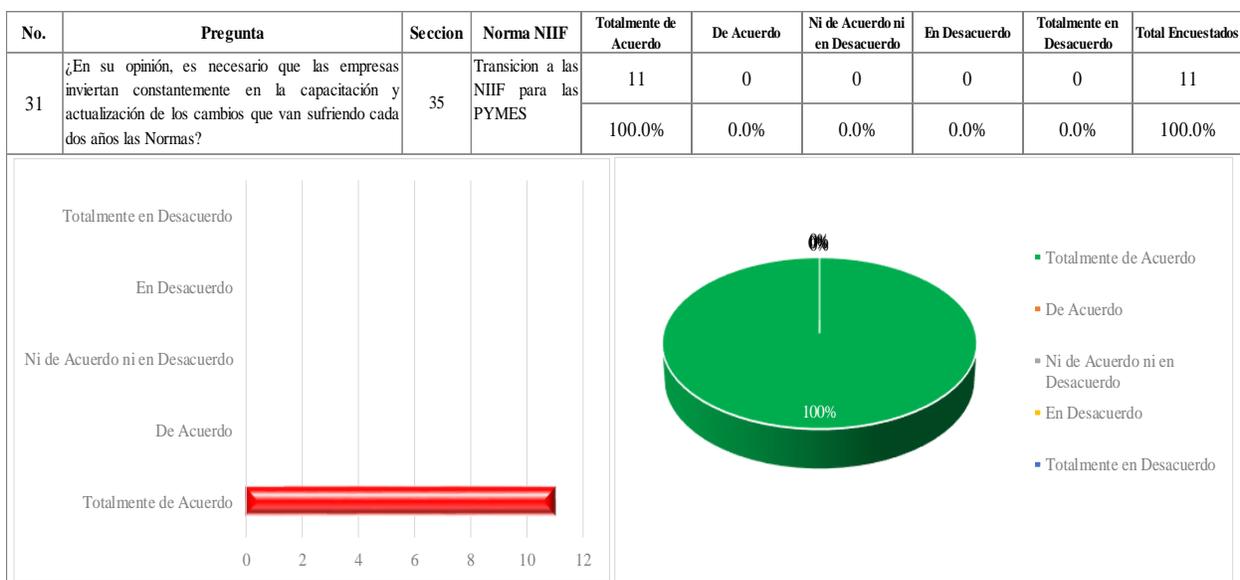
	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válidos	Ni de acuerdo ni en desacuerdo	2	18.2	18.2
	De acuerdo	5	45.5	63.6
	Totalmente de acuerdo	4	36.4	100.0
	Total	11	100.0	100.0

#### Estadísticos descriptivos

	N	Suma	Media	Desv. típ.	Varianza
¿La Gerencia General fue participativa en las reuniones de trabajo y planificación?	11	46	4.18	.751	.564
¿Aporto algo en adición a los recursos necesarios?					
N válido (según lista)	11				

#### 5.2.31 ¿En su opinión, es necesario que las empresas inviertan constantemente en la capacitación y actualización de los cambios que van sufriendo cada dos años las Normas?

El 100% de los funcionarios encuestados manifestó que se debe seguir invirtiendo en capacitaciones para el personal, sobre todo porque las Normas NIIF cambian y se modifican cada dos años.



	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válidos Totalmente de acuerdo	11	100.0	100.0	100.0

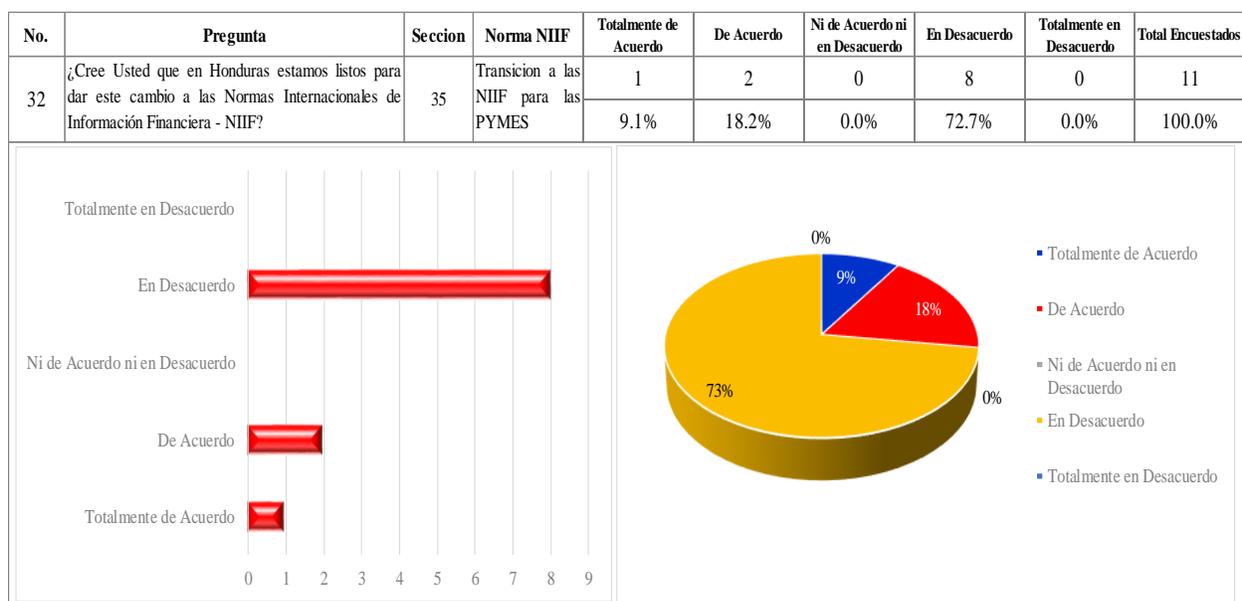
#### Estadísticos descriptivos

	N	Suma	Media	Desv. típ.	Varianza
¿En su opinión, es necesario que las empresas inviertan constantemente en la capacitación y actualización de los cambios que van sufriendo cada dos años las Normas?	11	55	5.00	.000	.000
N válido (según lista)	11				

### 5.2.32 ¿Cree Usted que en Honduras estamos listos para dar este cambio a las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF?

Al consultar a los funcionarios de Altia Business Park, si ellos piensan que en Honduras las empresas están listas para dar este paso a las Normas NIIF, el 72.7% manifestó estar en desacuerdo, un 18.2% de acuerdo y un 9.1% de acuerdo. Esta conclusión es de mucha importancia para el conocimiento general, ya que en Honduras, el ente reglamentador y encargado de asegurar la adopción de las NIIF es la JUNTEC, organismo que necesita mayor apoyo económico según

estudio del Banco Mundial, a fin de que pueda brindar capacitaciones constantes sobre dicha normativa y crear guías técnicas para su implementación.



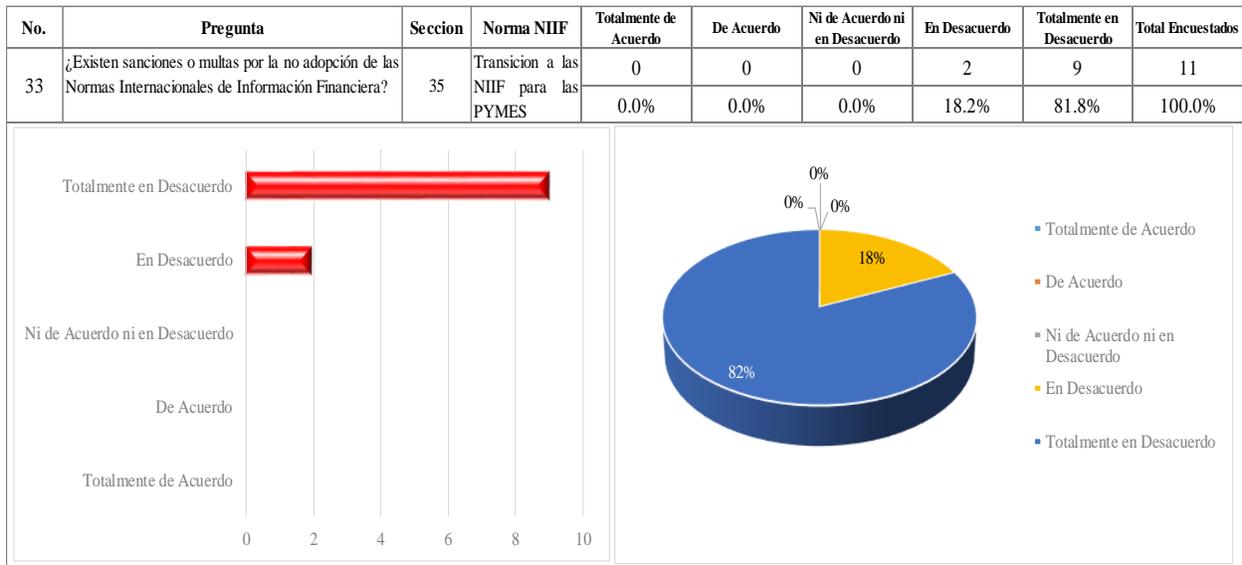
	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válidos	En desacuerdo	8	72.7	72.7
	De acuerdo	2	18.2	90.9
	Totalmente de acuerdo	1	9.1	100.0
	Total	11	100.0	100.0

#### Estadísticos descriptivos

	N	Suma	Media	Desv. típ.	Varianza
¿Cree Usted que en Honduras estamos listos para dar este cambio a las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF?	11	29	2.64	1.120	1.255
N válido (según lista)	11				

### 5.2.33 ¿Existen sanciones o multas por la no adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera?

El estudio indica que el 81.8% de los funcionarios de Altia Business Park, encuestados indica que no existen sanciones por la no adopción de las Normas NIIF en Honduras, lo cual es correcto. Sin embargo, si existen sanciones fuertes y hasta privación de la libertad para los contadores que manipulen o den información falsa en los estados financieros y que perjudiquen al Gobierno en sus declaraciones impositivas. Siempre en esta línea de análisis, esta situación de sanciones para los Contadores ha influido en la baja de estudiantes en las Universidades del País, ya que se sienten perseguidos por el ente gubernamental encargado de fiscalizar las operaciones mercantiles de las compañías, denominada Secretaria de la Administración de Rentas (SAR).



	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válidos Totalmente en desacuerdo	9	81.8	81.8	81.8
Válidos En desacuerdo	2	18.2	18.2	100.0
Válidos Total	11	100.0	100.0	

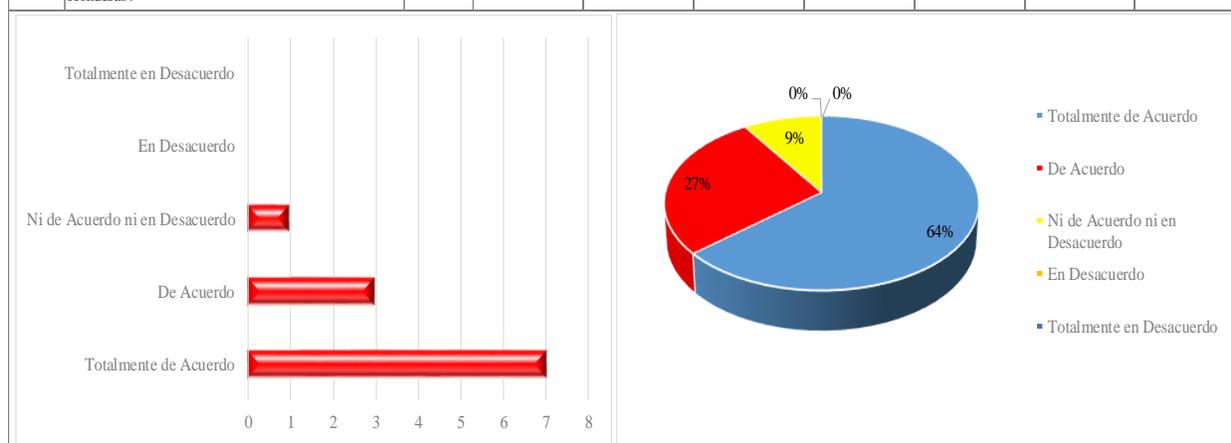
### Estadísticos descriptivos

	N	Suma	Media	Desv. típ.	Varianza
¿Existen sanciones o multas por la no adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera?	11	13	1.18	.405	.164
N válido (según lista)	11				

#### 5.2.34 ¿Considera usted ¿Que el interés de los inversionistas influye en la innovación y profesionalización en el desarrollo de la implementación de las Normas en Honduras?

El 63.6% de los encuestados manifestó que si ha influido el interés de los inversionistas en la adopción de las Normas NIIF en Honduras. Un 27.3% indico estar de acuerdo y solamente un 9.1% que no está ni de acuerdo ni en desacuerdo con esta opinión. Es claro que estados financieros bajo la nueva Normativa internacional ha permitido a los países la atracción de inversionistas que buscan tener claridad en la información contable y fiabilidad en las cifras mostradas en los estados financieros.

No.	Pregunta	Seccion	Norma NIIF	Totalmente de Acuerdo	De Acuerdo	Ni de Acuerdo ni en Desacuerdo	En Desacuerdo	Totalmente en Desacuerdo	Total Encuestados
34	¿Considera usted ¿Que el interés de los inversionistas influye en la innovación y profesionalización en el desarrollo de la implementación de las Normas en Honduras?	35	Transición a las NIIF para las PYMES	7	3	1	0	0	11
				63.6%	27.3%	9.1%	0.0%	0.0%	100.0%



	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Ni de acuerdo ni en desacuerdo	1	9.1	9.1	9.1
De acuerdo	3	27.3	27.3	36.4
Totalmente de acuerdo	7	63.6	63.6	100.0
Total	11	100.0	100.0	

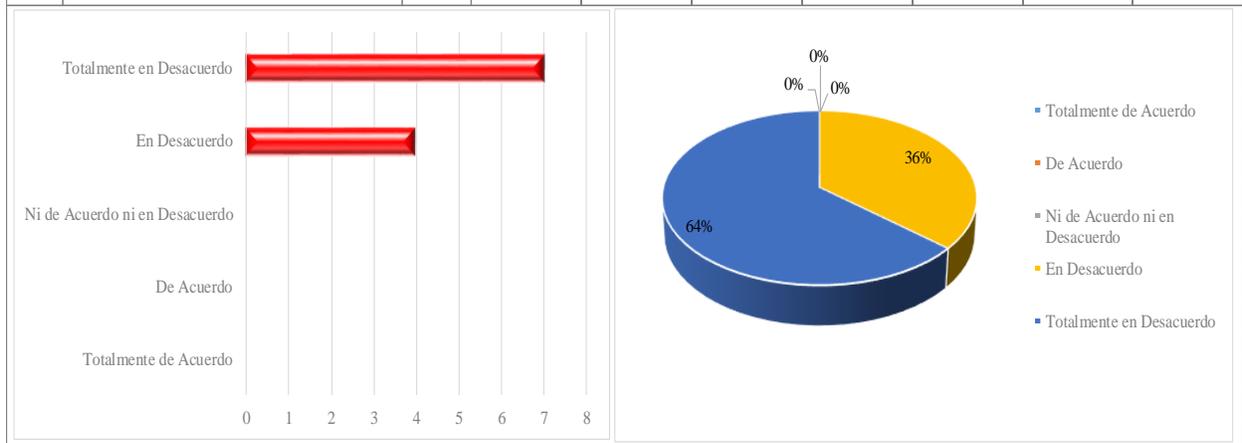
#### Estadísticos descriptivos

	N	Suma	Media	Desv. típ.	Varianza
¿Considera usted ¿Que el interés de los inversionistas influye en la innovación y profesionalización en el desarrollo de la implementación de las Normas en Honduras?	11	50	4.55	.688	.473
N válido (según lista)	11				

#### 5.2.35 ¿A su criterio el factor económico fue un obstáculo en la adopción de las Normas NIIF en la empresa?

En Altia Business Park, por ser una empresa con un flujo de efectivo importante y perteneciente a un Grupo de empresas, la inversión en un nuevo software, equipo de cómputo, capacitaciones, u otros que se llevaron a cabo, no fue ningún obstáculo, según lo indicado por la Alta Gerencia. El análisis nos muestra que los ejecutivos indican que un 63.6% están totalmente en desacuerdo en lo relativo a que la parte económica fue un problema para Altia Business Park. Sin embargo, este punto es importante evaluar y analizar para otro tipo de empresas en donde su tamaño y envergadura es menor.

No.	Pregunta	Seccion	Norma NIIF	Totalmente de Acuerdo	De Acuerdo	Ni de Acuerdo ni en Desacuerdo	En Desacuerdo	Totalmente en Desacuerdo	Total Encuestados
35	¿A su criterio el factor económico fue un obstáculo en la adopción de las Normas NIIF en la empresa?	35	Transición a las NIIF para las PYMES	0	0	0	4	7	11
				0.0%	0.0%	0.0%	36.4%	63.6%	100.0%



	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Totalmente en desacuerdo	7	63.6	63.6	63.6
Válidos En desacuerdo	4	36.4	36.4	100.0
Total	11	100.0	100.0	

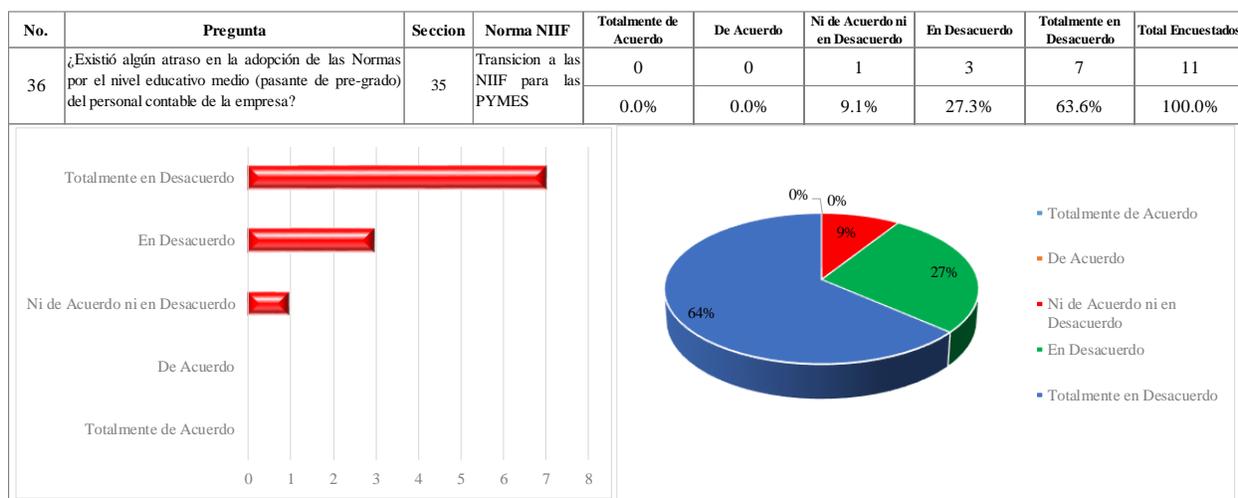
#### Estadísticos descriptivos

	N	Suma	Media	Desv. típ.	Varianza
¿A su criterio el factor económico fue un obstáculo en la adopción de las Normas NIIF en la empresa?	11	15	1.36	.505	.255
N válido (según lista)	11				

#### 5.2.36 ¿Existió algún atraso en la adopción de las Normas por el nivel educativo medio (pasante de pre-grado) del personal contable de la empresa?

A pesar de que Altia Business Park, cuenta con personal pasante universitario, esto no fue un obstáculo para las capacitaciones dadas por el consultor externo. Esto debido a que la nueva normativa de las NIIF es algo innovador y se necesita únicamente el conocimiento básico contable para aprender estas nuevas técnicas. Es importante, recalcar que a pesar de que la experiencia académica no fue un obstáculo en la empresa, influyo grandemente que también participaron

profesionales con un grado académico de Licenciatura y Maestría que vino a enriquecer la capacitación, sobre todo cuando se vieron temas relacionados al valor presente neto, costo amortizado, cálculo de la tasa de interés efectiva, etcétera. El resultado de la encuesta arrojó que el 63.7% indicó estar totalmente en desacuerdo con el hecho de que si existió algún atraso por el nivel académico medio del personal de Altia Business Park. El 27.3% manifestó estar en desacuerdo también con la pregunta planteada.



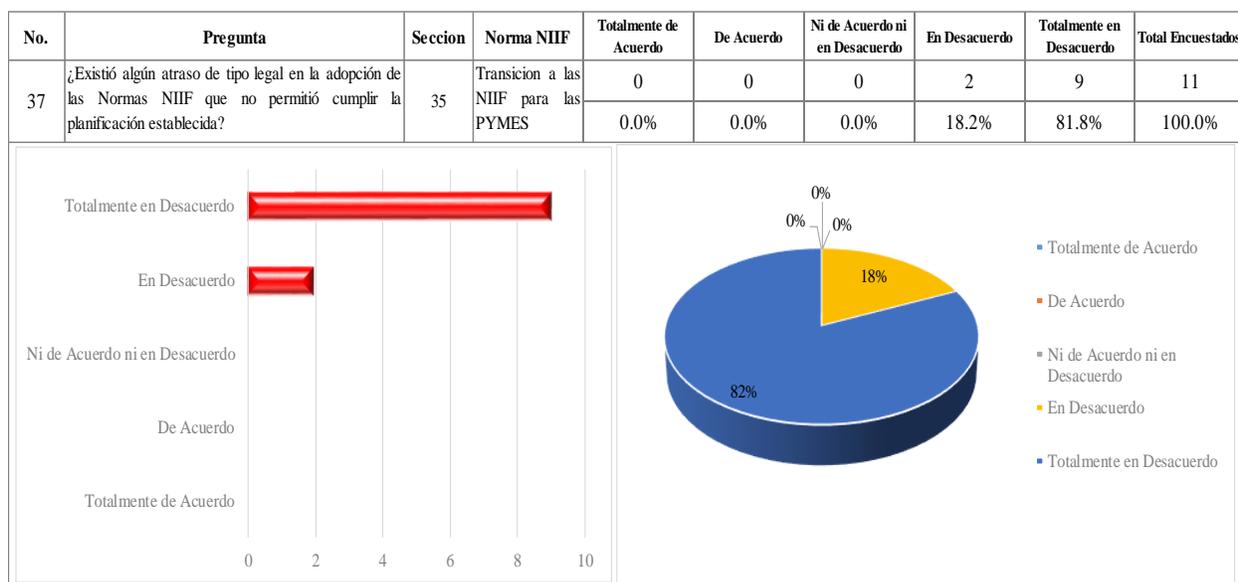
	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Totalmente en desacuerdo	7	63.6	63.6	63.6
En desacuerdo	3	27.3	27.3	90.9
Ni de acuerdo ni en desacuerdo	1	9.1	9.1	100.0
Total	11	100.0	100.0	

#### Estadísticos descriptivos

	N	Suma	Media	Desv. típ.	Varianza
¿Existió algún atraso en la adopción de las Normas por el nivel educativo medio (pasante de pre-grado) del personal contable de la empresa?	11	16	1.45	.688	.473
N válido (según lista)	11				

### 5.2.37 ¿Existió algún atraso de tipo legal en la adopción de las Normas NIIF que no permitió cumplir la planificación establecida?

En la adopción de las Normas NIIF en Altia Business Park, no existió ningún impedimento de tipo legal que haya influido en no cumplir con la planificación establecida. El 81.8% del personal ejecutivo encuestado indico estar totalmente en desacuerdo con la pregunta planteada y el restante 18.2% en desacuerdo también.



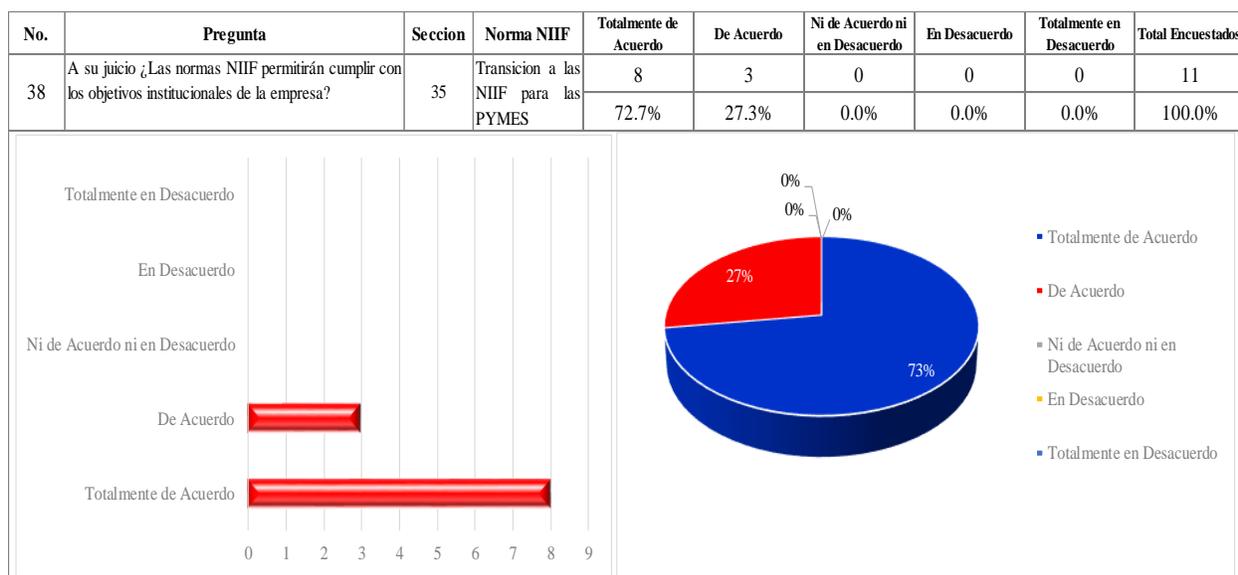
	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válidos Totalmente en desacuerdo	9	81.8	81.8	81.8
En desacuerdo	2	18.2	18.2	100.0
Total	11	100.0	100.0	

#### Estadísticos descriptivos

	N	Suma	Media	Desv. típ.	Varianza
¿Existió algún atraso de tipo legal en la adopción de las Normas NIIF que no permitió cumplir la planificación establecida?	11	13	1.18	.405	.164
N válido (según lista)	11				

### 5.2.38 A su juicio ¿Las normas NIIF permitirán cumplir con los objetivos institucionales de la empresa?

El 72.7% de los funcionarios encuestados manifestó que están totalmente de acuerdo que la adopción de las Normas NIIF permitirán a Altia Business Park a alcanzar los objetivos institucionales de la empresa a corto, mediano y largo plazo, ya que las normas vinieron a dar mayor claridad a las cifras de los estados financieros, volviéndolos más robustos y consolidados.



	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válidos De acuerdo	3	27.3	27.3	27.3
Totalmente de acuerdo	8	72.7	72.7	100.0
Total	11	100.0	100.0	

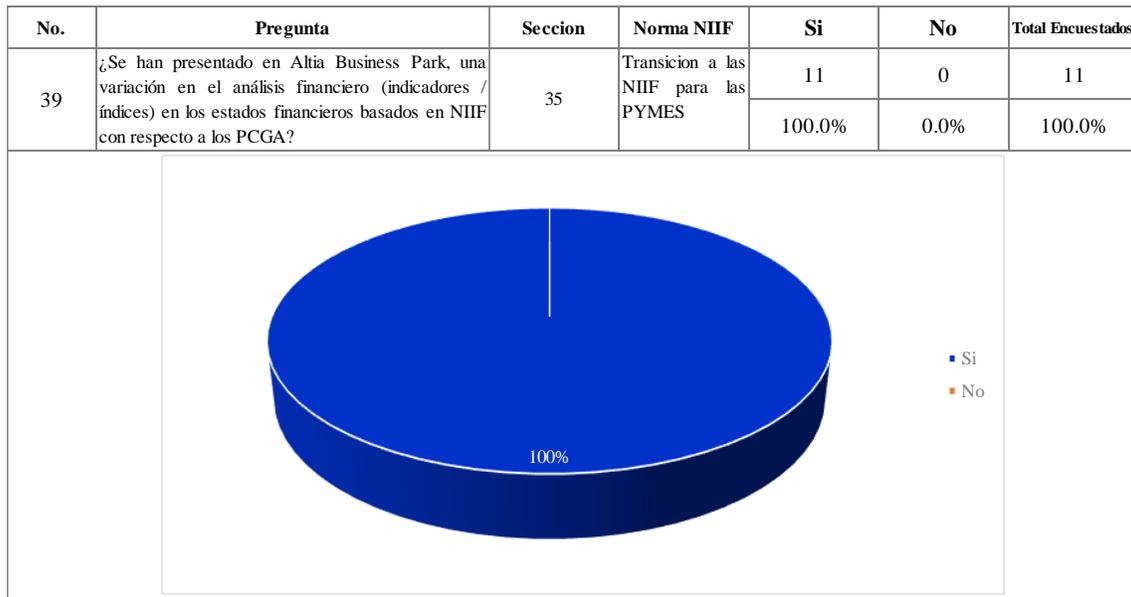
#### Estadísticos descriptivos

	N	Suma	Media	Desv. típ.	Varianza
A su juicio ¿Las normas NIIF permitirán cumplir con los objetivos institucionales de la empresa?	11	52	4.73	.467	.218
N válido (según lista)	11				

**PREGUNTAS NOMINALES**

**5.2.39 ¿Se han presentado en Altia Business Park, una variación en el análisis financiero (indicadores / índices) en los estados financieros basados en NIIF con respecto a los PCGA?**

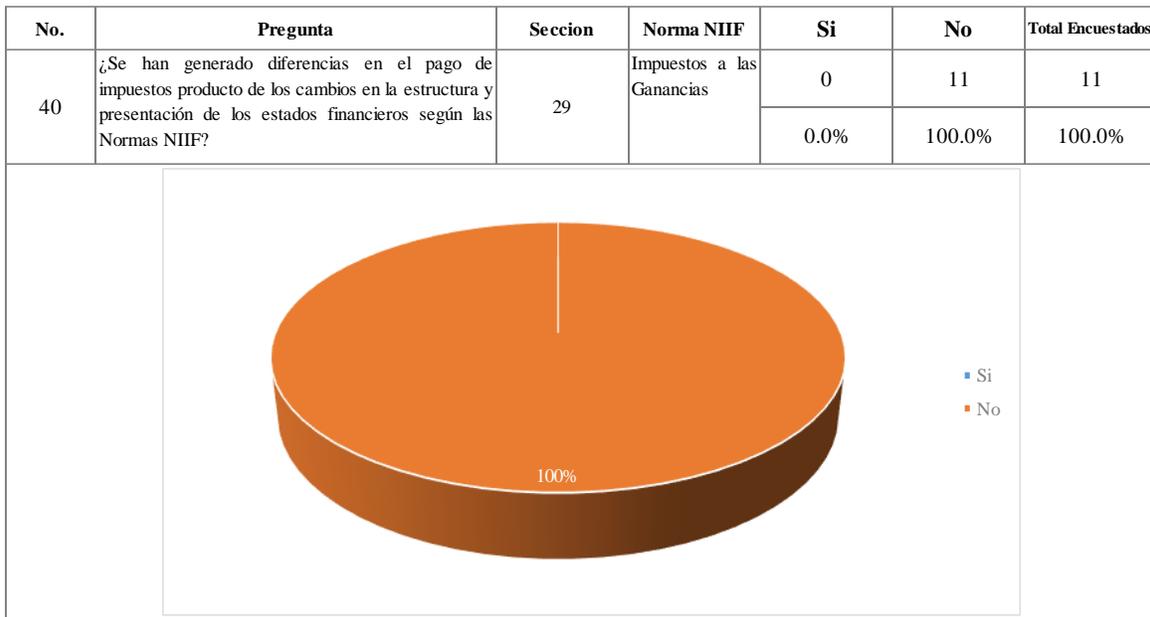
La adopción de las Normas NIIF al cambiar las cifras de los estados financieros producto de las nuevas forma de medición y presentación, influyeron directamente en sus indicadores financieros con respecto a los mostrados antes de la implementación. El 100% de los funcionarios encuestados indicaron estar de acuerdo con lo indicado en la pregunta.



**5.2.40 ¿Se han generado diferencias en el pago de impuestos producto de los cambios en la estructura y presentación de los estados financieros según las Normas NIIF?**

El 100% de los funcionarios encuestados están de acuerdo a que con la adopción de las Normas NIIF el pago de impuestos no se incrementa ni se disminuye. Esto es debido a que las NIIF son puramente un concepto financiero distinto al fiscal. Altia Business Park, procedió a llevar dos contabilidades con la adopción delas NIIF, una financiera y otro para aspectos fiscales, esto debido a que existen conceptos que las entidades fiscalizadores de cada país difieren con lo indicado por

la nueva Normativa Contable, como ser: años de depreciaciones, amortizaciones, revalorizaciones de activos, reconocimientos de deterioro en instrumentos financieros, etcétera. En este mismo contexto, las Normas indican que es necesario llevar una conciliación entre ambas bases de datos que estará disponible para revisiones de parte del ente gubernamental en caso de requerirse. Estas diferencias según las NIIF generan un impacto en un impuesto diferido que puede ser de activo o de pasivo.



**5.2.41 ¿Han existido cambios considerables y de importancia relativa en las políticas y estimaciones contables, con relación a las aplicables según los PCGA?**

El 100% de los funcionarios encuestados manifestaron que si existieron cambios considerables y de importancia en las políticas contables en Altia Business Park con la adopción de las Normas NIIF con relación a los anteriores Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados PCGA. Se dieron cambios en la medición inicial y final en todas las líneas y rubros que conforman los estados financieros. El uso del valor presente neto, el costo amortizado y conceptos de la tasa de interés efectiva son los que mayor incidencia tuvieron en Altia Business Park.

No.	Pregunta	Seccion	Norma NIIF	Si	No	Total Encuestados
41	¿Han existido cambios considerables y de importancia relativa en las políticas y estimaciones contables, con relación a las aplicables según los PCGA?	10	Políticas Contables, Estimaciones y Errores	11	0	11
				100.0%	0.0%	100.0%

#### 5.2.42 ¿Se llevaron a cabo revaluaciones de activos referentes a la Propiedad, planta y Equipo por la aplicación de las NIIF?

Efectivamente en el proceso de adopción de las Normas NIIF en Altia Business Park, se llevó a cabo una revaluación del rubro de Propiedades de Inversión a fin de determinar su verdadero valor. El método utilizado fue el valor presente de los flujos futuros traídos a una tasa de mercado más un valor residual de los activos. Es importante recalcar que las propiedades de inversión bajo este método de valorización, no sufren depreciación, sino únicamente deterioro, el cual se debe medir en forma anual según las Normas. Siguiendo esta línea de explicación, producto de este nuevo método de registro de las propiedades de inversión, se reflejó un efecto importante en los estados financieros de Altia Business Park, que se reflejó en el Patrimonio de la empresa como tal.

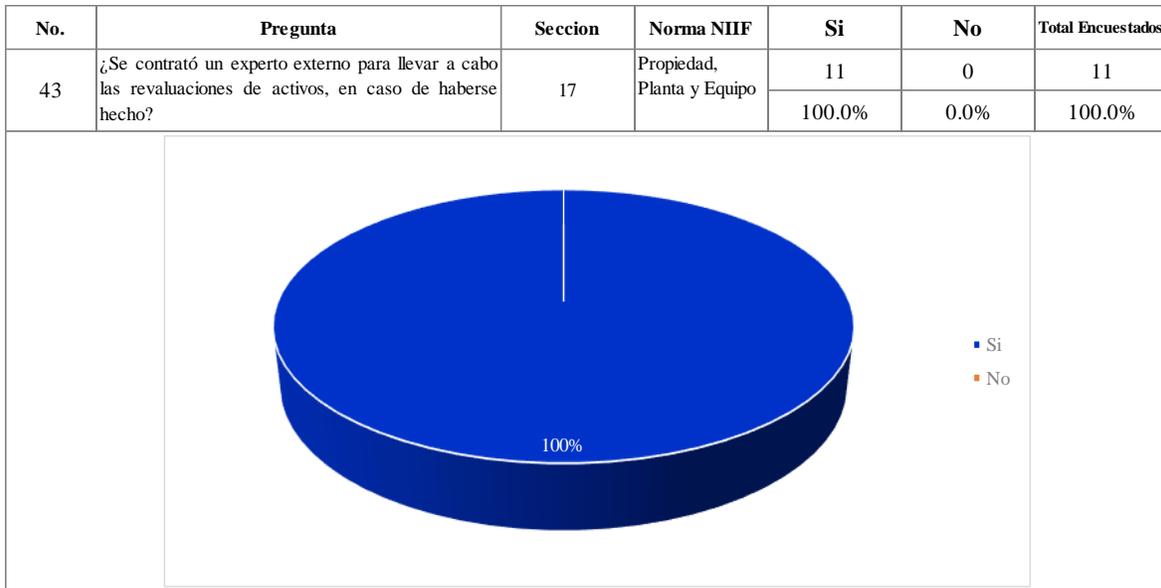
El resultado indica que el 100% de los funcionarios encuestados manifiestan que están conscientes que se llevó a cabo un nuevo proceso de valorización de las propiedades de inversión, que pasaron de ser medidos a su costo original menos la depreciación a un valor razonable basado en flujos de efectivos descontados.

No.	Pregunta	Seccion	Norma NIIF	Si	No	Total Encuestados
42	¿Se llevaron a cabo revaluaciones de activos referentes a la Propiedad, planta y Equipo por la aplicación de las NIIF?	17	Propiedad, Planta y Equipo / Propiedades de	11 100.0%	0 0.0%	11 100.0%

A 3D pie chart illustrating the survey results. The chart is almost entirely blue, representing the 'Si' (Yes) response, which accounts for 100% of the total. A very small, almost invisible orange slice represents the 'No' response, which is 0%. A legend to the right of the chart identifies the blue color with 'Si' and the orange color with 'No'. The number '100%' is printed on the blue slice.

**5.2.43 ¿Se contrató un experto externo para llevar a cabo las revaluaciones de activos, en caso de haberse hecho?**

Altia Business Park, contrato a un experto valuador en propiedades de inversión autorizado por la Comisión Nacional de Bancos y Seguros CNBS, entidad a cargo de la autorización de este tipo de profesionales en el país, para que efectuara el análisis del valor de las propiedades mediante el uso de la técnica de los flujos futuros traídos a valor presente. El costo de la contratación del experto oscilo en \$15,000. Al analizar la respuesta de los ejecutivos encuestados, el 100% manifestó que efectivamente conocían de la contratación del experto valuador que se encargó de determinar el valor razonable de las propiedades de inversión mediante el uso de ese método.



**5.2.44 ¿Altia ha realizado cambios significativos en las políticas contables relacionadas a la Propiedad, planta y equipo (vida útil, método de depreciación, valor residual) por la adopción de las Normas NIIF?**

Uno de los cambios más importantes dados al momento de la adopción de las Normas NIIF en Altia Business Park, fue el tema de la depreciación. Según las Normativa Contable, las políticas las dicta y aprueba la Gerencia General, las cuales podrán diferir del marco fiscal de cada país. En el caso de Altia Business Park, tuvo un impacto importante en forma positiva ya que mejorara a futuro el resultado de operación del negocio. Esto debido a que las propiedades de inversión, que es el rubro más importante del Estado de Situación Financiera ya no sufre depreciación sino que Deterioro. Esto es muy importante entender, ya que este impacto registrado como gasto en periodos anteriores al de conversión, influía mucho en el las utilidades mostradas en los estados financieros y ahora no se incurrirá en ello.

Es importante indicar nuevamente que las NIIF son para propósitos financieros internos y no para aspectos fiscales. Los resultados de las encuestas indican que los funcionarios de la empresa, conocen que se realizó este tipo de cambio en las políticas contables, referentes al tema de depreciación, vida útil y años de depreciación para lo referente a propiedad, planta y equipo.

No.	Pregunta	Seccion	Norma NIIF	Si	No	Total Encuestados
44	¿Altia ha realizado cambios significativos en las políticas contables relacionadas a la Propiedad, planta y equipo (vida útil, método de depreciación, valor residual) por la adopción de las Normas NIIF?	10 - 17	Políticas Contables, Estimaciones y Errores / Propiedad,	11	0	11
				100.0%	0.0%	100.0%

A 3D pie chart illustrating the survey results. The chart is almost entirely blue, representing 'Si' (Yes) at 100%. A very small, thin slice is missing, representing 'No' (No) at 0%. A legend to the right of the chart shows a blue square for 'Si' and a dark blue square for 'No'. The text '100%' is printed on the blue portion of the chart.

#### 5.2.45 ¿Se llevaron a cabo ajustes por provisiones y estimaciones producto de la implementación de las Normas NIIF?

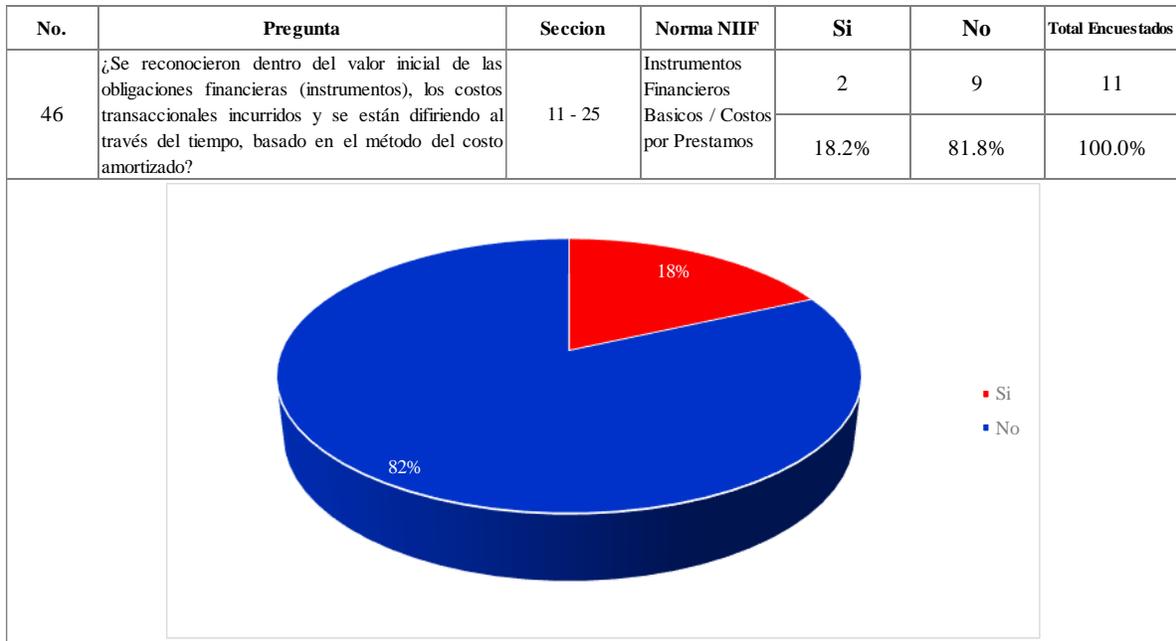
El 100% de los funcionarios encuestados manifiestan que efectivamente si se llevaron a cabo ajustes a las provisiones y estimaciones registradas en los estados financieros de Altia Business Park, en el periodo de conversión al 31 de diciembre 2017. Su efecto se registró contra la cuenta denominada "Efecto por la implementación de las Normas NIIF para las PYMES" en el Patrimonio.

No.	Pregunta	Seccion	Norma NIIF	Si	No	Total Encuestados
45	¿Se llevaron a cabo ajustes por provisiones y estimaciones producto de la implementación de las Normas NIIF?	10 - 21	Políticas Contables, Estimaciones y	11	0	11
				100.0%	0.0%	100.0%

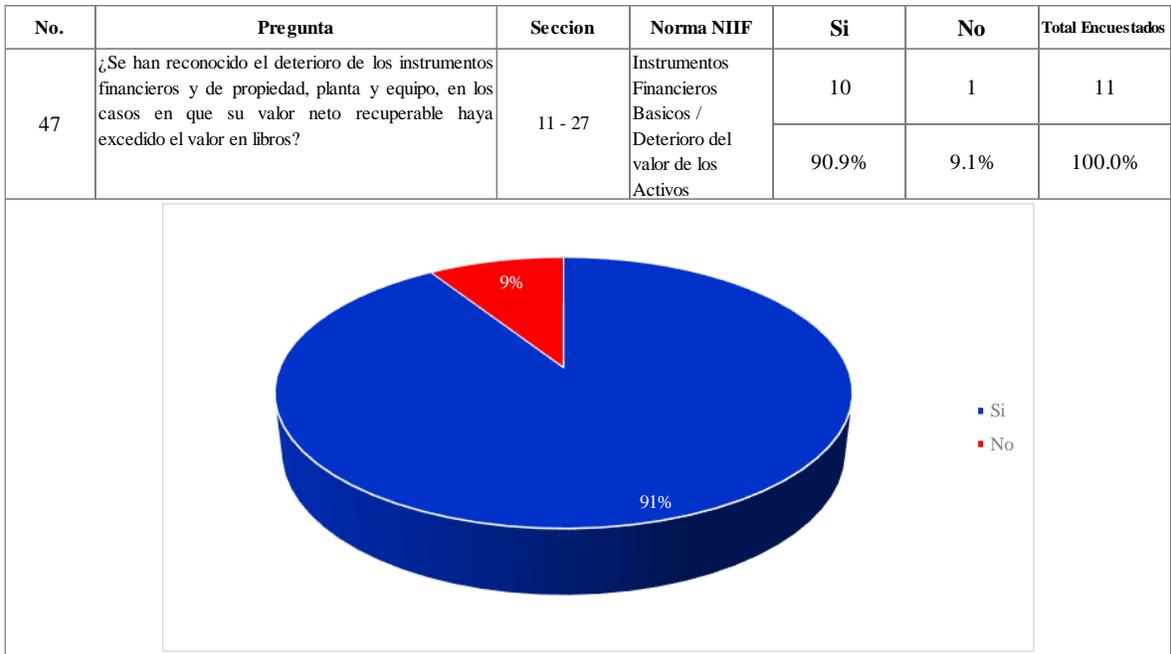
**5.2.46 ¿Se reconocieron dentro del valor inicial de las obligaciones financieras (instrumentos), los costos transaccionales incurridos y se están difiriendo al través del tiempo, basado en el método del costo amortizado?**

El 81.8% de los funcionarios encuestados indicó que no se incluyeron estos costos transaccionales incurridos dentro de las obligaciones financieras inicialmente y que no se están difiriendo al través del tiempo, basado en el método del costo amortizado. El restante 18.2% indica que si se efectuó. Las Normas NIIF indican que los costos transaccionales se deben incluir en las operaciones de financiamiento y amortizarse a través del tiempo del instrumento financiero, mediante el uso del método del costo amortizado a una tasa de interés efectiva. Siguiendo esta línea de análisis, en Altia Business Park, si se efectuó este recalcule, se ajustó y difirió este impacto a través del tiempo. El caso de la respuesta obtenida, se debe a que no todo el personal participo en todas las operaciones de conversión, sino que el trabajo fue dividido entre el grupo implementador por asignaciones y experiencias, nos indicaba el Director Financiero.



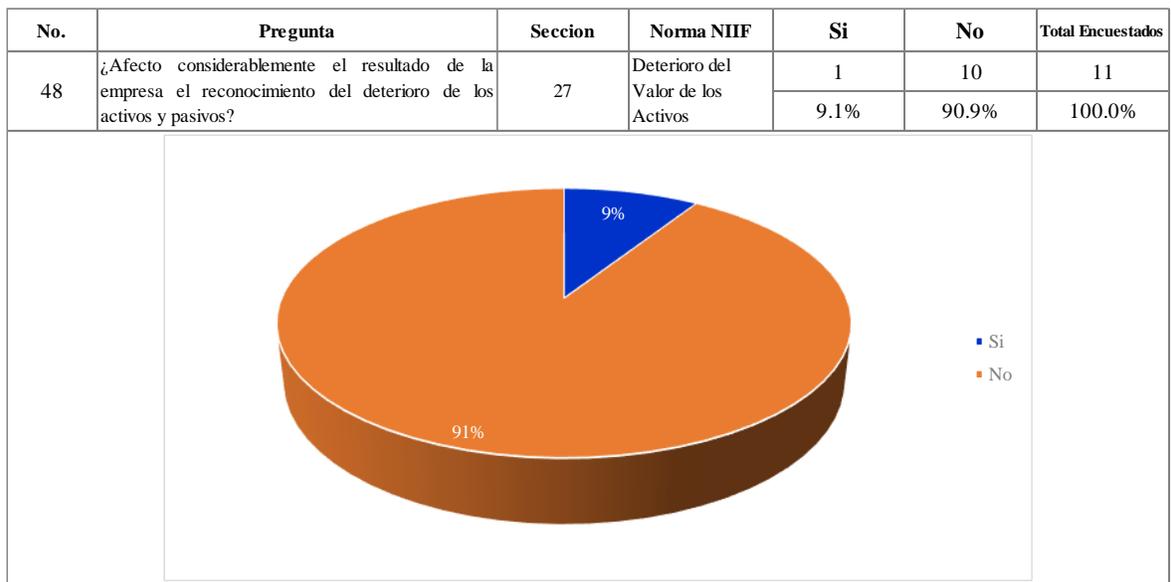
**5.2.47 ¿Se han reconocido el deterioro de los instrumentos financieros y de propiedad, planta y equipo, en los casos en que su valor neto recuperable haya excedido el valor en libros?**

El 90.9% de los funcionarios encuestados manifestaron que efectivamente se consideró el deterioro de los instrumentos financieros y de propiedad, planta y equipo, en la adopción de las Normas NIIF en Altia Business Park. El 9.1% indico que no. Siguiendo esta línea de aclaración, se puede indicar que efectivamente se consideró el deterioro para registrar los instrumentos financieros y el valor de la propiedad, planta y equipo, y de inversión en la empresa. Adicionalmente se dejó establecido cuando y como se medirá este concepto en el Manual de Políticas Contables, a fin de medirlo en forma anual, o cuando se conozca que existe el mismo a fin de reconocerlo inmediatamente como lo mandan las Normas.



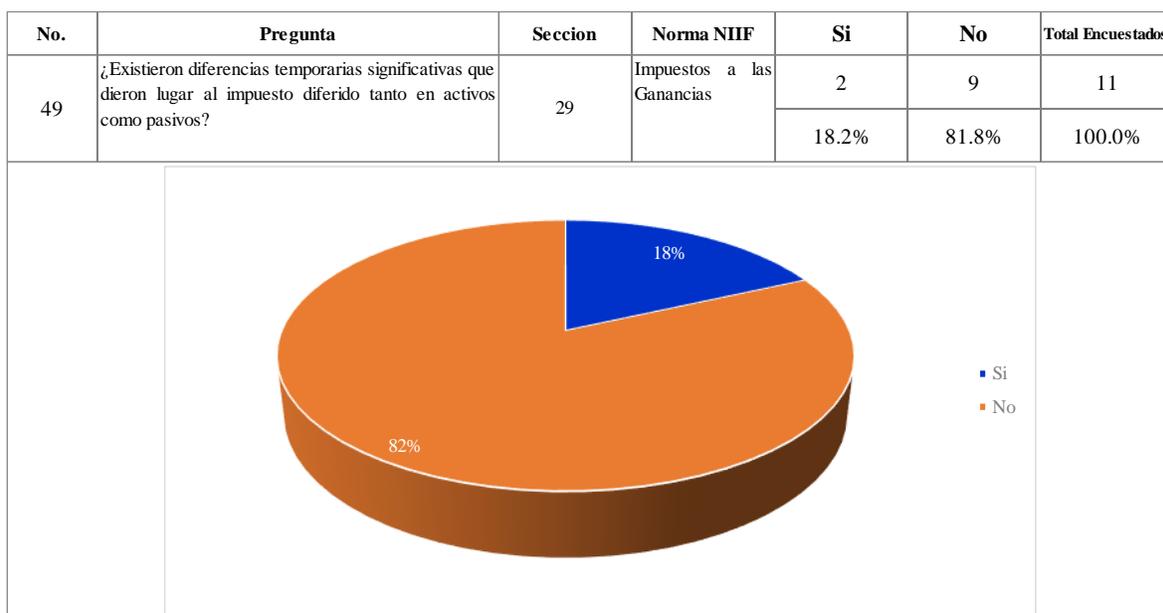
#### 5.2.48 ¿Afecto considerablemente el resultado de la empresa el reconocimiento del deterioro de los activos y pasivos?

El reconocimiento del deterioro en el periodo de conversión NO afecta el resultado del periodo ya que se registra directamente en una cuenta del Patrimonio. Su medición posterior si se registra como costo o gasto de operación del negocio. En tal sentido el resultado de la encuesta indica que un 90.9% manifiesta que no lo afecto y un 9.1% que sí.



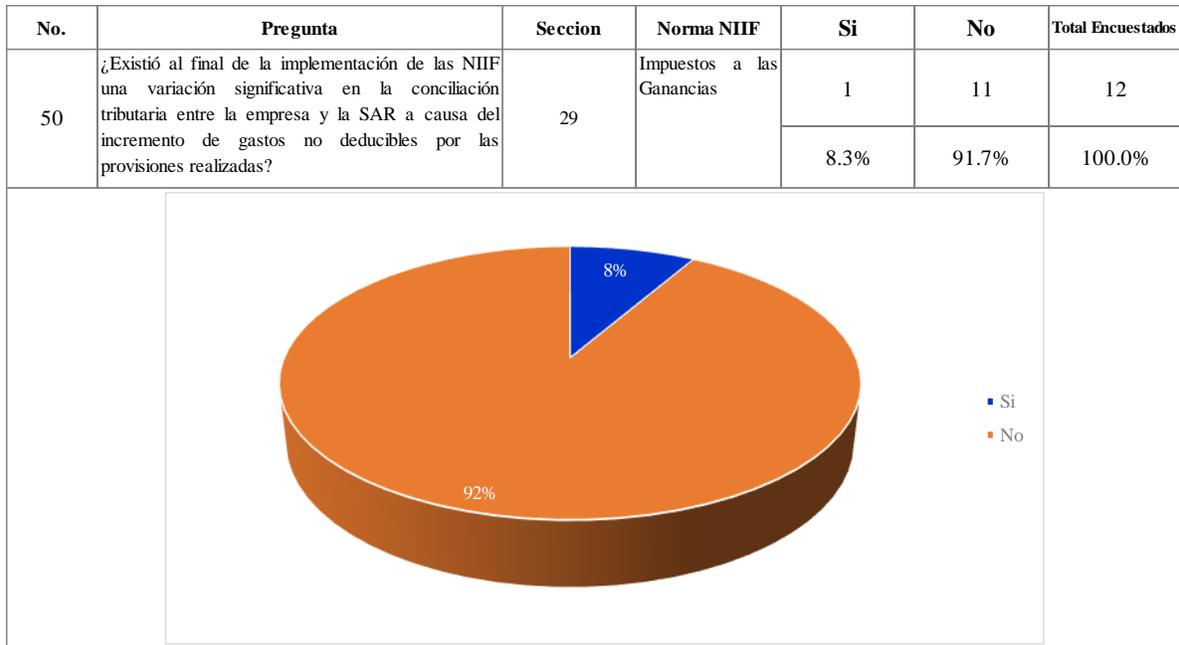
**5.2.49 ¿Existieron diferencias temporarias significativas que dieron lugar al impuesto diferido tanto en activos como pasivos?**

En el periodo de conversión de las Normas NIIF en Altia Business Park no se registró un impuesto diferido por las diferencias temporarias entre la contabilidad financiera y la fiscal. Si se registrara a partir del 2018. En este sentido la encuesta indica que el 81.8% manifiesta que no se registró y un 18.2% que sí.



**5.2.50 ¿Existió al final de la implementación de las NIIF una variación significativa en la conciliación tributaria entre la empresa y la SAR a causa del incremento de gastos no deducibles por las provisiones realizadas?**

No existió una diferencia significativa que afectara el resultado fiscal presentado y declarado a la Secretaria de Administración de Rentas al 31 de diciembre 2017, debido a que todos los cambios que se efectuaron fueron puramente financieros y se ajustaron contra la cuenta especial en el Patrimonio. El 91.7% indico que no existió una variación significativa y un 8.3% que sí.



**5.2.51 ¿Altia realizo a su criterio ajustes considerables para preparar los estados financieros iniciales (conversión) según las NIIF para las PYMES?**

Altia llevo a cabo ajustes considerables en sus estados financieros para adoptar las Normas NIIF al 31 de diciembre 2017. Los rubros más afectados fueron las propiedades de inversión y sus instrumentos financieros relacionados con las compañías relacionadas y socios. El 100% de los encuestados manifestaron que están de acuerdo con que si se efectuaron ajustes importantes.

No.	Pregunta	Seccion	Norma NIIF	Si	No	Total Encuestados
51	¿Altia realizo a su criterio ajustes considerables para preparar los estados financieros iniciales (conversión) según las NIIF para las PYMES?	4 - 22	Estado de Situacion Financiera /	11	0	11
				100.0%	0.0%	100.0%

A 3D pie chart illustrating the survey results. The chart is almost entirely blue, representing the 'Si' (Yes) response, which accounts for 100% of the total. A very small, thin slice is visible at the top, representing the 'No' response, which accounts for 0%. A legend to the right of the chart shows a blue square for 'Si' and a white square for 'No'. The number '100%' is printed on the blue slice.

**5.2.52 ¿Se llevó a cabo un análisis de las cuentas por cobrar y por pagar a compañías relacionadas, reconociendo un costo financiero por las operaciones de acuerdo a lo estipulado en la NIIF 14?**

Parte del proceso de adopción determina llevar a cabo un análisis individual de cada cuenta por cobrar a fin de determinar si existe o no deterioro, si existe o no financiamiento implícito. Esto es igual para las cuentas por pagar a proveedores como a sus empresas relacionadas. Este proceso se llevó a cabo en Altia Business Park, determinándose los ajustes y reconocimientos pertinentes. El resultado de la encuesta indica que el 100% de los funcionarios manifiestan conocer que se llevó a cabo este proceso.

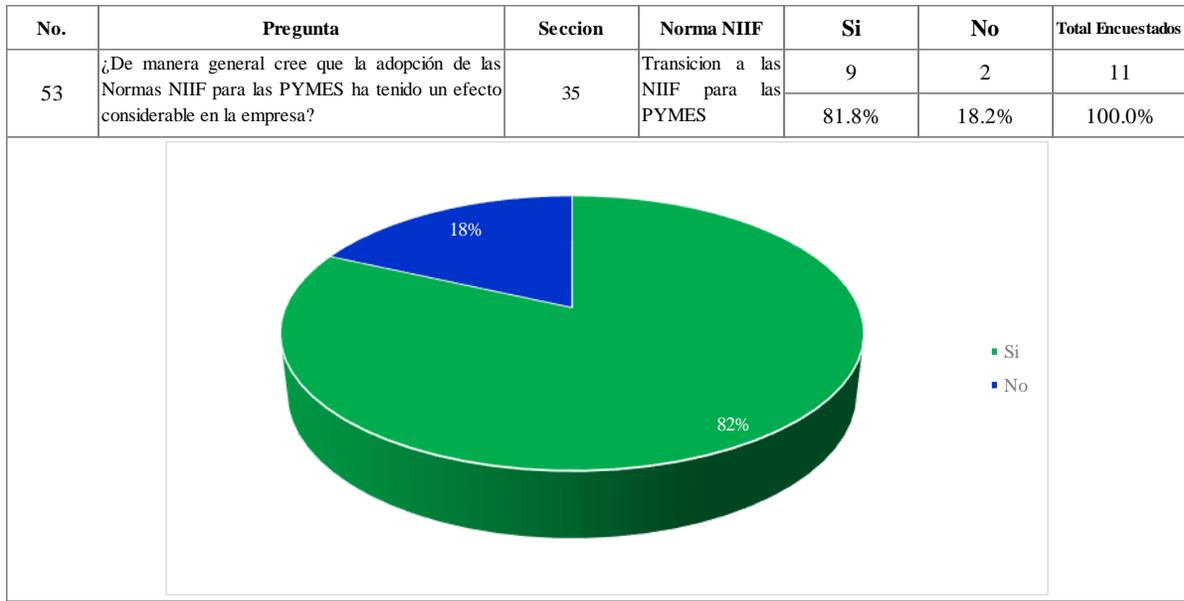
No.	Pregunta	Seccion	Norma NIIF	Si	No	Total Encuestados
52	¿Se llevo a cabo un análisis de las cuentas por cobrar y por pagar a compañías relacionadas, reconociendo un costo financiero por las operaciones de acuerdo a lo estipulado en la NIIF 14?	14	Inversiones en Asociadas	11	0	11
				100.0%	0.0%	100.0%

A 3D pie chart illustrating the survey results. The chart is almost entirely blue, representing 'Si' (Yes) at 100%. A legend to the right shows a blue square for 'Si' and a dark blue square for 'No'. The text '100%' is written on the bottom surface of the pie chart.

**5.2.53 ¿De manera general cree que la adopción de las Normas NIIF para las PYMES ha tenido un efecto considerable en la empresa?**

La adopción de las normas NIIF por parte de Altia Business Park, ha tenido un efecto positivo en este periodo de conversión al 31 de diciembre del 2017, debido a que volvió más confiable los estados financieros, genero un efecto positivo en el patrimonio, y mejoro los índices o ratios financieros. Esto conlleva a poder negociar en el 2018 con las instituciones financieras mejores tasas de interés, cancelación de comisiones anuales por desembolsos, y nuevos periodos de gracia. Adicionalmente buscar financiamiento externo y nuevas estrategias de inversión en los cuales la empresa está trabajando en pro de atraer inversión y recursos frescos al Grupo.

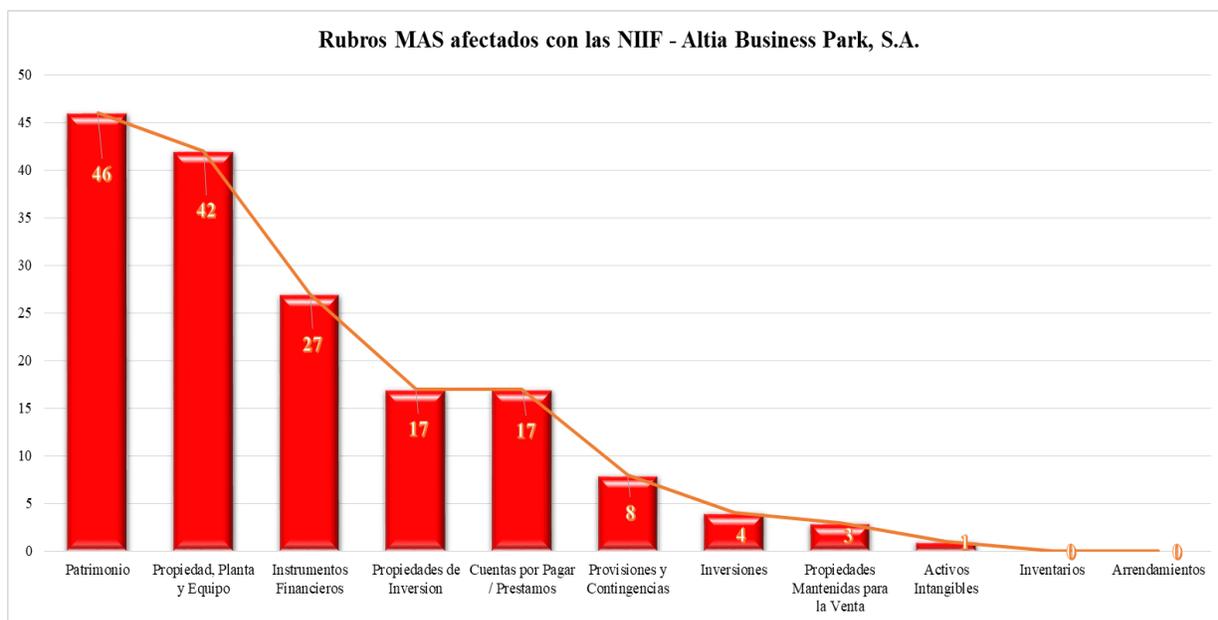


**5.2.54 ¿A su criterio, cuál de los temas siguientes tuvo mayor incidencia en la implementación de las Normas NIIF en Altia Business Park?**

Las respuestas obtenidas se resumen el cuadro siguiente:

No.	Pregunta	NIIF Aplicable		Rubro	Calificacion					Veces	Total Puntos
		Seccion	Norma NIIF		5	4	3	2	1		
54	¿A su criterio, cual de los temas siguientes tuvo mayor incidencia en la implementacion de las Normas NIIF en Altia Business Park? Seleccione 5 rubros y coloque calificacion de 1 a 5 (siendo 5 la mas importante)	35	Transicion a las NIIF para las PYMES	Patrimonio	8	1		1		10	46
				Propiedad, Planta y Equipo	2	8				10	42
				Instrumentos Financieros		2	6		1	9	27
				Propiedades de Inversion	1		3		3	7	17
				Cuentas por Pagar / Prestamos				7	3	10	17
				Provisiones y Contingencias			1	1	3	5	8
				Inversiones				2		2	4
				Propiedades Mantenidas para la Venta			1			1	3
				Activos Intangibles					1	1	1
				Inventarios						0	0
Arrendamientos						0	0				
					3	10	11	10	11	45	119

Gráficamente el resultado a la pregunta No. 54, se observa a continuación:



Este análisis resumen es de mucha importancia y valor agregado a futuros trabajos y para conocimiento general de los usuarios de la presente tesis doctoral, ya que proporciona conocimiento sobre cuales han sido los rubros que han sufrido mayor incidencia por la adopción de las Normas NIIF para las PYMES. En tal sentido, observamos que el rubro con mayor incidencia fue Patrimonio, seguido de Propiedad, planta y Equipo, Instrumentos Financieros, Propiedades de Inversión, Cuentas por Pagar y Préstamos, Inversiones y otros, según el análisis de los funcionarios encuestados.

En términos numéricos el resultado real de la investigación se puede observar en el análisis de los estados financieros antes y después de la adopción de las Normas NIIF que se indican en las secciones siguientes.

### 5.3 Análisis de datos estadísticos mediante el uso del sistema SPSS

Los datos obtenidos de las encuestas llevadas a cabo a los funcionarios de Altia Business Park, fueron ingresadas al sistema SPSS a fin de obtener un análisis estadístico sobre la base de datos recopilada.

Debido al tipo de investigación llevada a cabo en el estudio, en donde se busca conocer el efecto causado por las Normas Internacionales de Información Financiera en Altia Business Park, en lo que se refiere tanto en sus estados financieros, así como en el personal a cargo de su adopción, se estructuraron preguntas en la búsqueda de las opiniones sobre el resultado obtenido con las Normas desde el punto de vista humano.

Basado en este criterio anterior, se establecieron dos variables:

<b>V1</b>	Percepción del conocimiento adquirido sobre la adopción de las normas NIIF de parte del personal de Altia Business Park.
<b>V2</b>	Percepción del impacto económico causado por las normas NIIF con respecto a los PCGA y la Gestión Administrativa de Altia Business Park.

Las preguntas del cuestionario utilizado se elaboraron bajo el método Likert dándole el peso siguiente a cada una de las respuestas de la forma siguiente:

<b>Tipo de Respuesta</b>	<b>Peso</b>
Totalmente de acuerdo	5
De acuerdo	4
Ni de acuerdo ni en desacuerdo	3
En desacuerdo	2
Totalmente en desacuerdo	1

A continuación se adjuntan los análisis arrojados por el sistema SPSS basado en el tipo de estudio y pesos dados a cada respuesta obtenida:

## Análisis de Fiabilidad del instrumento

### Resumen del procesamiento de los casos

		N	%
Casos	Válidos	11	100.0
	Excluidos	0	.0
	Total	11	100.0

a. Eliminación por lista basada en todas las variables del procedimiento.

### Estadísticos de fiabilidad

Alfa de Cronbach	N de elementos
.089	2

## Correlación entre las dos variables

### Correlaciones

		V2	V1
V2	Correlación de Pearson	1	.244
	Sig. (bilateral)		.470
	N	11	11
V1	Correlación de Pearson	.244	1
	Sig. (bilateral)	.470	
	N	11	11

## 5.4 Impacto generado por cada una de las Normas NIIF para las PYMES aplicables en Altia Business Park, S.A.

En la tabla 6, se puede observar el impacto económico causado por Norma NIIF para PYME en los estados financieros de Altia Business Park, S.A., así como el tipo de cambio que se dio, es decir si estos impactos fueron únicamente de presentación de cifras o si influyeron en el valor de la empresa.

**Tabla No. 6 – Cuadro resumen de impactos de las Normas NIIF para las PYMES**

Cuenta contable / Estado de Situación Financiera	Tipo de Impacto		IMPACTO ECONOMICO					
	Forma	Valor	Activo		Pasivo		Patrimonio	
			Debe	Haber	Debe	Haber	Debe	Haber
<b>ACTIVO</b>								
Efectivo o Equivalentes del Efectivo								
Cuentas por Cobrar y Otras cuentas por Cobrar								
Cuentas por Cobrar a Empresas Relacionadas CP								
Inventarios								
Gastos Pagados por Anticipado								
Propiedades de Inversion	✓	✓	\$ 60,806,278.28					
Propiedad, Planta y Equipo	✓	✓		\$ 21,981,391.63				
Cuentas por Cobrar a Empresas Relacionadas LP	✓	✓		\$ 5,408,179.87				
Otros Activos								
<b>PASIVO</b>								
Cuentas por Pagar	✓							
Otras Cuentas por Pagar	✓							
Porcion Circulante de los Prestamos por Pagar a LP que vence a CP	✓	✓			\$ 736,895.97			
Arrendamientos por pagar	✓							
Cuentas por Pagar a Empresas Relacionadas CP								
Prestamos por Pagar a Largo Plazo	✓	✓				\$ 664,827.60		
Cuentas por Pagar a Empresas Relacionadas LP	✓	✓			\$ 807,625.15			
Otras Cuentas por Pagar a Largo Plazo	✓	✓			\$ 176,650.02			
<b>PATRIMONIO</b>								
Capital Social								
Resultado Acumulado								
Resultado del Periodo								
Reserva por Revaluacion de Activos	✓	✓						\$ 13,567,756.78
Efecto por Implementacion de las NIIF para las PYMES	✓	✓						\$ 20,905,293.54
			\$ 60,806,278.28	\$ 27,389,571.50	\$ 1,721,171.14	\$ 664,827.60	\$ -	\$ 34,473,050.32

(Fuente de elaboracion propia)

### Análisis del Resultado

El impacto de las Normas NIIF en Altia Business Park, fue positivo para sus accionistas y propietarios ya que aumenta su Patrimonio en un valor de US\$34,473,050 producto de la revaluación de sus activos y a la aplicación de las nuevas técnicas de medición aceptadas en las NIIF, como ser el valor razonable y el uso del Valor Presente Neto (VPN) para medir sus instrumentos financieros y valorizar sus activos.

## 5.5 Principales cuentas contables afectadas con la implementación de las Normas NIIF para las PYMES en Altia Business Park, S.A.

En la tabla 7, se puede apreciar el efecto causado por línea de cuenta contable en el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2017, en Altia Business Park, S.A., producto de la implementación de las Normas NIIF para las PYMES, y conocer cuáles fueron las que sufrieron mayor impacto con su adopción.

**Tabla No. 7 – Cuadro resumen del impacto ocasionado por la adopción de las Normas NIIF en el Estado de Situación Financiera de Altia Business Park.**

**Cuadro resumen de Impactos por Normas NIIF para las PYMES**

Seccion	Normas Aplicables	PERIODO DE CONVERSION A NIIF					
		Tipo de Cambio		IMPACTO ECONOMICO			
		Forma	Valor	Activo	Pasivo	Patrimonio	Resultados
3	Presentacion de Estados Financieros	✓					
4	Estado de Situacion Financiera	✓	✓	\$ 33,416,707	\$(1,056,344)	\$ 34,473,050	
5	Estado de Resultado Integral						
6	Estado de Cambios en el Patrimonio		✓			\$ 34,473,050	
7	Estado de Flujos del Efectivo						
8	Notas a los Estados Financieros	✓					
10	Políticas Contables, Estimaciones y Errores	✓					
11	Instrumentos Financieros Basicos	✓	✓	\$ 807,625	\$ 5,408,180		
14	Inversiones en Asociadas						
16	Propiedades de Inversion	✓	✓	\$ 60,806,278			
17	Propiedad, Planta y Equipo	✓	✓	\$ 21,981,392			
18	Activos Intangibles distintos a la Plusvalia						
19	Arrendamientos	✓					
21	Provisiones y Contingencias						
22	Pasivos y Patrimonio	✓	✓		\$(1,056,344)	\$ 34,473,050	
23	Ingresos de Actividades Ordinarias						
25	Costos de Prestamos						
27	Deterioro del Valor de los Activos						
29	Impuestos a las Ganancias						
30	Conversion de la Moneda Extranjera						
33	Informacion a Revelar sobre Partes Relacionadas						
35	Transicion a las NIIF para las PYMES	✓					

(Fuente de elaboracion propia)

## **Análisis del Resultado**

La adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF en la empresa Altia Business Park, S.A., en su periodo de conversión fue positivo debido a que incrementó considerablemente el Patrimonio de los accionistas y propietarios en \$34,473,050, producto del ajuste por la Revaluación de la Propiedad, planta y Equipo y al reconocimiento del efecto de la implementación de las NIIF para las PYMES. Esta situación, hizo crecer los Activos de la empresa en \$33,416,707 y sus Pasivos disminuir en \$(1,056,344). La aplicación de los conceptos del valor presente de los flujos futuros utilizados para valorizar los edificios, para registrar las deudas a largo plazo de las empresas relacionadas resulto beneficioso para la empresa.

### **5.6 Principales cambios en el uso de los PCGA y las NIIF para las PYMES en Altia Business Park, S.A.**

Altia Business Park, S.A., ha utilizado los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados (PCGA) como base para el registro de sus operaciones a través del tiempo, sin embargo estas difieren consideradamente con respecto a las Normas NIIF para las PYMES, razón por lo cual a continuación en la Tabla 8, se hace un resumen respecto a las principales diferencias determinadas y que influyen en la presentación e información de los estados financieros a los socios de la compañía.

**Tabla No. 8 – Cuadro resumen de los principales cambios a nivel de Políticas Contables afectadas con la implementación de las Normas NIIF con relación a los PCGA (anterior método de registro).**

**Cuadro resumen de los principales cambios a nivel de Políticas Contables afectadas con la implementación de las NIIF para las PYMES con relación a las de los PCGA (anterior método de registro)**

Concepto / Rubro de afectación	Segun NIIF para las PYMES	Segun PCGA
<b>Efectivo y sus equivalentes</b>	Los equivalentes al efectivo se reconocieron por un período de vencimiento no mayor a 3 meses desde la fecha de adquisición. (Sección 7, p.7.2).	Se registraba como equivalente de efectivo todo valor menor a un año
<b>Cuentas por Cobrar</b>	Las cuentas por cobrar en su medición posterior se medieron al Costo Amortizado bajo el método del interés efectivo. (Sección 11, p. 11.14, a)	Se registran al costo de la transacción
	Se considera el deterioro de los instrumentos financieros y se reconoce como tal en caso de determinarse al final de cada período que se informa.	No se considera el concepto de deterioro. Se utiliza la reserva para cuentas incobrables para cubrir pérdidas.
	Las cuentas por cobrar que no tenían establecida una tasa de interés se medieron al importe no descontado del efectivo que se espera recibir. (Sección 11, p. 11.15)	No se descuentan
<b>Gastos Pagados por Anticipado</b>	Los pagos anticipados se miden al costo amortizado menos el deterioro de valor (Sec. 2, p.2.47).	Se registra al costo de la transacción y se difiere a través del tiempo en forma lineal
<b>Propiedad, planta y Equipo</b>	Los costos de una inspección de un equipo se capitalizan y se sustituye la inspección anterior.	Se capitalizaba solamente aquellos valores que alargaban la vida útil del activo. Toda reparación o mantenimiento se lleva directamente al gasto.
	Adicional a todos los costos incurridos en la compra del bien y sus costos relacionados a su instalación y puesta en marcha, se considera como parte del activo su desmantelamiento posterior y todos sus costos de retiro del mismo.	No se consideran los costos de rehabilitación del lugar o del retiro del bien a futuro.
	El costo de propiedad, planta y equipo se mide al precio equivalente en efectivo en la fecha del reconocimiento. Si el pago se aplaza más allá de los términos normales de crédito, el costo es el <u>valor presente</u> de todos los pagos futuros. (Sección 17, p.17.13)	Se registra a su costo de adquisición o compra.
	Se utiliza el deterioro en forma adicional a la depreciación en la medición de la propiedad, planta y equipo.	Solo se considera la depreciación
<b>Propiedades de Inversión</b>	Se reconoceran como propiedades de inversión: terrenos o edificios que mantiene bajo un arrendamiento financiero, destinado a obtener rentas, plusvalías o ambas. (Sección 16, p.16.2)	No existe la categoría como tal, solamente el de activos fijos.
	Se considera el Deterioro para determinar su valor razonable a la fecha en que se informa	No se considera el concepto de deterioro.
	Se reconocerán <i>al costo</i> que comprende su precio de compra y cualquier gasto directamente atribuible, tal como honorarios legales y de intermediación, impuestos por la transferencia de propiedad y otros costos de transacción. Si el pago se aplaza más allá de los términos normales del crédito, el costo es el <i>valor presente de todos los pagos futuros</i> . (Sección 16, p.16.5).	No existe el concepto de Propiedades de Inversión
<b>Activos Intangibles</b>	Se mediran después de su reconocimiento inicial, al costo menos cualquier amortización acumulada y pérdida por deterioro de valor. (Sección 18, p.18.18)	Se miden al costo y se amortizan a lo largo de su vida útil. No se considera el deterioro
	Se reconocerá la vida útil de un activo intangible como finita, y si no puede realizar una estimación fiable de la vida útil, se supondrá que la vida útil es de <i>diez años</i> . (Sección 18, p.18.19 y 18.20)	Se amortizaba al tiempo estimado a juicio del contador
<b>Activos y/o Pasivos Contingentes</b>	NO se registran se divulgan en las notas a los estados financieros.	Se provisionaba un pasivo o un activo
<b>Pasivos</b>	No existe la compensación de saldos de pasivos ni de ingresos y gastos. Se presentan en forma separada en el Estado de Situación Financiera.	Se puede compensar para presentación de los Estados Financieros.
	Los pasivos se mediran al <u>valor presente</u> de los pagos futuros descontados a una tasa de interés de mercado para este tipo de pasivos financieros, siempre y cuando el acuerdo constituye una <u>transacción de financiación</u> . (Sección 11, p.11.13). Posteriormente los pasivos se mediran al costo amortizado utilizando el método del interés efectivo, cuando estas sean a <i>largo plazo</i> . (Sección 11, p.11.14).	Se registran al costo de la transacción

(Fuente de elaboración propia)

## 5.7 IMPLEMENTACIÓN DE LAS NORMAS NIIF PARA LAS PYMES EN ALTIA BUSINESS PARK, S.A, TEORÍA VR REALIDAD

### 5.7.1 Efectos que se produjeron producto de la implementación de las NIIF para las PYMES / Análisis comparativo de Estados Financieros

**Tabla No. 9 – Estado de Situación Financiera Altia Business Park, S.A. con la adopción de las Normas NIIF para las PYMES en el periodo de conversión (31/12/2017)**



#### Estado de Situación Financiera

Al 31 de Diciembre del 2017

(Cifras expresadas en Dolares de los Estados Unidos de Norteamerica)

Nota	Importes Acumulados		Variacion	
	NIIF para PYMES	PCGA	Efecto	%
<b>Activos</b>				
<b>Activo corriente</b>				
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 34,802	\$ 34,802	\$ -	0%
Cuentas por cobrar	137,786	137,786	-	0%
Otras cuentas por cobrar	667,191	678,025	(10,834)	-2%
Cuenta por cobrar empresas relacionadas	234,770	234,770	-	0%
Inventarios	7,937	7,937	-	0%
Gastos pagados por anticipado	84,088	84,088	-	0%
<b>Total activos corrientes</b>	<b>1,166,574</b>	<b>1,177,407</b>	<b>(10,834)</b>	<b>-1%</b>
<b>Activo No Corriente</b>				
Propiedad, planta y equipo	2,675,562	24,656,954	(21,981,392)	-89%
Propiedades de inversion	60,806,278	-	60,806,278	100%
Cuentas por cobrar empresas relacionadas	6,153,364	11,550,710	(5,397,346)	-47%
Otros activos	153,980	153,980	-	0%
<b>Total activo no corriente</b>	<b>\$ 69,789,185</b>	<b>\$ 36,361,644</b>	<b>\$ 33,427,540</b>	<b>91.9%</b>
<b>Total activos</b>	<b>\$ 70,955,758</b>	<b>\$ 37,539,052</b>	<b>\$ 33,416,707</b>	<b>89.0%</b>

#### Análisis:

El impacto más fuerte en los activos se dio en el rubro de las propiedades de inversión y la propiedad, planta y equipo, debido a los conceptos de revaluación de activos, y al valor presente de los flujos futuros utilizado para la valorización y determinación del costo de los edificios.

Tabla 9 (Continuacion)



**Altia Business Park, S.A. de C.V.**

**Estado de Situacion Financiera**

Al 31 de Diciembre del 2017

(Cifras expresadas en Dolares de los Estados Unidos de Norteamerica)

Nota	Importes Acumulados		Variacion	
	NIIF para PYMES	PCGA	Efecto	%
<b>Pasivo</b>				
<b>Pasivo corriente</b>				
Cuentas por pagar a proveedores	1,416,887	1,416,887	-	0%
Porcion corriente por pagar de prestamo a LP	1,501,010	2,237,906	(736,896)	-33%
Cuentas por pagar relacionadas	2,252	2,252	-	0%
Arrendamientos por pagar	62,961	177,239	(114,278)	-64%
Otros pasivos	136,819	136,819	-	0%
<b>Total pasivos no corriente</b>	<b>3,119,930</b>	<b>3,971,103</b>	<b>(851,174)</b>	<b>-21%</b>
<b>Pasivo no corriente</b>				
Cuentas por pagar relacionadas a largo plazo	2,182,260	2,989,885	(807,625)	-27%
Prestamos por pagar	19,774,020	19,109,192	664,828	3%
Arrendamientos por pagar a largo plazo	114,278	-	114,278	100%
Depositos en garantia	477,321	653,971	(176,650)	-27%
Otras cuentas por pagar	25,708	25,708	-	0%
<b>Total pasivos no corrientes</b>	<b>22,573,585</b>	<b>22,778,755</b>	<b>(205,170)</b>	<b>-0.9%</b>
<b>Total pasivos</b>	<b>25,693,515</b>	<b>26,749,859</b>	<b>(1,056,344)</b>	<b>-3.9%</b>
<b>Patrimonio</b>				
Capital social	2,594,655	2,594,655	-	0%
Resultado acumulado	7,020,882	7,020,882	-	0%
Resultado del periodo	1,173,656	1,173,656	-	0%
Reserva por revaluacion de activos fijos	13,567,757	-	13,567,757	100%
Efecto por implementacion de la NIIF para las PYMES	20,905,294	-	20,905,294	100%
<b>Total Stockholder's Equity</b>	<b>\$ 45,262,243</b>	<b>\$ 10,789,193</b>	<b>\$ 34,473,050</b>	<b>319.5%</b>
<b>Total Liabilities and Stockholder's Equity</b>	<b>\$ 70,955,758</b>	<b>\$ 37,539,052</b>	<b>\$ 33,416,707</b>	<b>89.0%</b>

**Análisis:**

El impacto más considerable con la adopción de las Normas NIIF en la empresa, se dio en el Patrimonio, producto del ajuste efectuado a las cuentas de las propiedades de inversión, y al uso del valor presente para el registro de las cuentas entre las compañías relacionadas.

**Tabla No. 10 – Estado de Resultados en base a NIIF para las PYMES de Altia Business Park, S.A. (en el periodo de conversión al 31/12/2017)**



**Estado de Resultados**

Del 1 de Enero al 31 de Diciembre del 2017

(Expresados en Dolares de los Estados Unidos de Norteamerica)

	Importes Acumulados		Variacion	
	NIIF para PYMES	PCGA	En US\$	%
<b>Ingresos</b>				
Rentas	7,216,099	7,216,099	-	0%
Servicios administrativos	988,019	988,019	-	0%
Ventas de locales	3,181,202	3,181,202	-	0%
Otros ingresos	5,398,240	5,398,240	-	0%
<b>Total ingresos</b>	<b>16,783,561</b>	<b>16,783,561</b>	<b>-</b>	<b>0%</b>
<b>Costos y gastos operativos:</b>				
Costo de ventas	2,918,282	2,918,282	-	0%
Costo por servicios	7,500,447	7,500,447	-	0%
Salarios y beneficios	1,573,499	1,573,499	-	0%
Gastos administrativos y de ventas	689,730	689,730	-	0%
<b>Total costos y gastos</b>	<b>12,681,957</b>	<b>12,681,957</b>	<b>-</b>	<b>0%</b>
<b>Resultado Operativo</b>	<b>4,101,603</b>	<b>4,101,603</b>	<b>-</b>	<b>0%</b>
	24.4%	24.4%	#¡DIV/0!	
Gastos financieros	2,038,538	2,038,538	-	0%
Depreciaciones y amortizaciones	834,670	834,670	-	0%
Diferencial cambiario	54,740	54,740	-	0%
<b>Total</b>	<b>2,927,948</b>	<b>2,927,948</b>	<b>-</b>	<b>0%</b>
<b>Resultado antes de Impuesto</b>	<b>1,173,656</b>	<b>1,173,656</b>	<b>-</b>	<b>0%</b>

**Análisis y explicación**

La adopción de las Normas NIIF en el año de conversión NO tiene efecto sobre el Estado de Resultados, debido a que todos los ajustes se realizan contra la cuenta en el Patrimonio (Estado de Situación Financiera) denominada "Efecto de implementación de las Normas NIIF para las PYMES).

## Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017

**Tabla 11 - Efectivo y sus Equivalentes**

Accumulated		Efectivo y sus Equivalentes	Efecto / Impacto	%
NIIF para las PYMES	PCGA			
\$ 3,958	\$ 3,958	Caja chica	-	0%
1,445	1,445	Bancos en Moneda Nacional	-	0%
29,398	29,398	Bancos en Moneda Extranjera	-	0%
<b>\$ 34,802</b>	<b>\$ 34,802</b>	<b>Totales</b>	<b>\$ -</b>	<b>0%</b>

- El efectivo y sus equivalentes son convertibles a menos de 3 meses y no existen restricciones sobre los saldos aquí mostrados. No se encontró discrepancia entre un método y el otro en este rubro de análisis y conversión. Para ello Altia Business Park, estableció la política basada en las NIIF siguiente:

**Políticas contables (*Principales cambios*):**

- ❖ Los equivalentes al efectivo se reconocerán por el Club por un período de vencimiento no **mayor a 3 meses** desde la fecha de adquisición. (Sección 7, p.7.2).
- ❖ El efectivo se medirá **al costo de la transacción**. (Sección 11, p.11.13).

**Tabla 12 - Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar**

Accumulated				
NIIF para las PYMES	PCGA	Cuentas por Cobrar	Efecto / Impacto	%
137,786	137,786	Cuentas por Cobrar a Clientes	-	0%
6,388,134	11,785,480	Cuentas por Cobrar a Empresas Relacionadas	(5,397,346)	-46%
44,136	54,970	Cuentas por Cobrar a Empleados	(10,834)	-20%
623,055	623,055	Otras cuentas por cobrar	-	0%
<b>\$ 7,193,111</b>	<b>\$ 12,601,291</b>	<b>Totales</b>	<b>\$ -5,408,180</b>	<b>-43%</b>
\$ 804,977	\$ 1,050,581	Corto Plazo		
\$ 6,388,134	\$ 11,550,710	Largo Plazo		

- Las cuentas por cobrar a clientes están a su valor comercial y dentro del crédito normal en Honduras, por lo cual se consideran que están a su valor razonable y no fue necesario aplicar ningún ajuste. Lo anterior basado en la nueva política contable basada en NIIF siguiente:

**Políticas contables (Principales cambios):**

- ❖ Altia Business Park, mediera los activos y pasivos financieros a un importe **NO Descontado / precio de la transacción (incluidos los costos de la transacción)**, siempre que NO tengan establecida una tasa de interés y se clasifiquen como activos y pasivos corrientes. (Sección 11, p. 11.15).
- **Ajuste a las cuentas por cobrar a largo plazo:** la entidad tenía cuentas por cobrar a empresas relacionadas, sin un interés asociado. Para la NIIF para PYMES, estas cuentas deben reconocerse al valor presente descontado utilizando una tasa de interés de mercado, lo que significa una disminución patrimonial en el momento del reconocimiento inicial de estos importes. Tal disminución se va revirtiendo con el paso del tiempo (Incremento patrimonial). El anterior registro basado en la nueva política en NIIF siguiente:

**Políticas contables (Principales cambios):**

- ❖ Cuando el acuerdo constituye, en efecto, una "*transacción de financiación*". En este último caso, Altia Business Park, S.A., utilizara el método del **valor presente de los cobros futuros descontados** a una tasa de interés de mercado para un instrumento de deuda similar (Sección 11, p. 11.13).

- ❖ **Ajuste a las cuentas por cobrar empleados.** Se ajustó el valor de un préstamo a un funcionario el cual está a largo plazo (3 años) el cual se descontó a una tasa de mercado para un instrumento similar. El costo financiero según las Normas NIIF se registra como un beneficio al empleado.
- **Deterioro del valor de las inversiones:** durante el balance de apertura, se determinó que la inversión realizada en la subsidiaria Pride Denning Mills Nicaragua por US\$3,170,503 debía ser objeto de una prueba de deterioro, debido a que se encontraban en liquidación y no estaban operando. Sin embargo, el valor por cobrar a esta empresa afiliada, se espera recuperar a través de la venta del edificio, razón por la cual no se procedió a reconocer el deterioro o por el valor en libros de tales inversiones, sino que se registró a un valor presente del pago futuro a una tasa de interés del 6.5% para un instrumento similar, el cual se considera intrínseco en la negociación ya que no se recuperara un valor mayor.

A continuación se ilustra el cálculo del VPN de la cuenta por cobrar a las compañías relacionadas y su respectivo costo amortizado con el cual se registrara a partir del 2018:

<b>CUENTAS POR COBRAR AFILIADAS</b>						
<b>Cuenta por cobrar relacionadas</b>	<b>Importe</b>	<b>A corto Plazo</b>	<b>Largo Plazo</b>	<b>Años</b>	<b>%</b>	<b>VPN</b>
Village Center, S. de R.L.	4,147,153		4,147,153	10	6.50%	
Pride Denim Mills, S.A.	3,170,503		3,170,503	10	6.50%	
Altia Market Circle	153,450		153,450	10	6.50%	
Green Valley Industrial Park	3,113	3,113	-			
Grupo Karims	3,473,581		3,473,581	10	6.50%	
Honduras Spinnig Mills	206,000		206,000	10	6.50%	
Honduras Hospitality	400,023		400,023	10	6.50%	
Altia Technology Park	231,657	231,657	-			
	<b>\$ 11,785,480</b>	<b>\$ 234,770</b>	<b>\$ 11,550,710</b>			<b>6,153,364</b>
<b>VPN</b>	<b>\$ 6,153,364</b>					

La tasa de interés efectiva a la cual se han descontado los flujos de la cuentas por cobrar a las afiliadas es del 5.892%:

**Tasa de Interes efectiva:** 5.892%

Plazo	Importe en Libros Al inicio	Ingresos por intereses Al	Salida de Efectivo	Importe en Libros al Final	Costo Amortizado
2018	6,153,364.07	362,558.14	-	6,515,922.21	362,558.14
2019	6,515,922.21	383,920.18	-	6,899,842.40	383,920.18
2020	6,899,842.40	406,540.88	-	7,306,383.28	406,540.88
2021	7,306,383.28	430,494.40	-	7,736,877.67	430,494.40
2022	7,736,877.67	455,859.26	-	8,192,736.94	455,859.26
2023	8,192,736.94	482,718.63	-	8,675,455.57	482,718.63
2024	8,675,455.57	511,160.57	-	9,186,616.14	511,160.57
2025	9,186,616.14	541,278.31	-	9,727,894.45	541,278.31
2026	9,727,894.45	573,170.60	-	10,301,065.04	573,170.60
2027	10,301,065.04	606,941.99	-	10,908,007.03	606,941.99
2028	10,908,007.03	642,703.20	(11,550,710.23)	(0.00)	- 10,908,007.03
		<u>5,397,346.16</u>			<u>(6,153,364.07)</u>

**Tabla 13 - Otros activos**

Acumulado		Otros Activos	Efecto / Impacto	%
NIF para las PYMES	PCGA			
\$ 63,979	\$ 63,979	Seguros pagados por anticipado	-	0%
20,108	20,108	Diferidos	-	0%
115,088	115,088	Otros	-	0%
38,892	38,892	Depositos en garantia	-	0%
<u>\$ 238,068</u>	<u>\$ 238,068</u>	<b>Totales</b>	<u>\$ -</u>	<b>0%</b>
\$ 84,088	\$ 84,088	Corto Plazo		
\$ 153,980	\$ 153,980	Largo Plazo		

- Los otros activos de Altia Business Park, corresponden a gastos pagados por anticipado que se amortizan en un año. Los otros activos, corresponden a proyectos realizados en cuenta de la empresa de energía eléctrica, los cuales se espera su reembolso en el 2018. El periodo normal de su recuperación de una cuenta por cobrar a ente gubernamental es de 6 a 9 meses, razón por lo cual no se descuenta, ya que se considera que esta dentro del tiempo normal acordado.

**Políticas contables (Principales cambios):**

- ❖ Altia Business Park, reconocerá el valor del pago anticipado a su costo (**Sección 2, p.2.46**).
- ❖ La cuenta de pagos anticipados o gastos anticipados se clasificara dentro de los activos corrientes, ya que se espera realizar el activo dentro de los doce meses siguientes desde la fecha sobre la que se informa (**Sección 4, p. 4.5**).
- ❖ Cuando se consuman los bienes, se devengan los servicios o se obtengan los beneficios del pago hecho por anticipado se liquidarán contra el gasto respectivo.
- ❖ Cuando Altia Business Park, determine que estos bienes o derechos han perdido su utilidad, el importe no aplicado deberá cargarse a los resultados del período.

**Tabla 14 - Propiedad, planta y equipo**

Acumulado		Propiedad, planta y Equipo	Efecto / Impacto	%
NIF para las PYMES	PCGA			
<b>754,080</b>	<b>28,820,974</b>	<b>Propiedad, planta y equipo</b>	<b>(28,066,894)</b>	<b>-97%</b>
357,192	3,589,221	Terreno	(3,232,029)	-90%
	21,300,709	Edificios	(21,300,709)	-100%
337,176	1,831,327	Mobiliario y equipo de oficina	(1,494,151)	-82%
10,000	20,973	Vehiculos	(10,973)	-52%
-	2,029,033	Maquinaria y equipo	(2,029,033)	-100%
49,711	49,711	Construcciones en proceso	-	0%
<b>1,921,483</b>	-	<b>Propiedad, planta y equipo a su Valor Razonable</b>	<b>1,921,483</b>	<b>100%</b>
1,921,483	-	Edificios	1,921,483	100%
-	<b>-4,164,020</b>	<b>Depreciaciones</b>	<b>4,164,020</b>	<b>-100%</b>
<b>\$ 2,675,562</b>	<b>\$ 24,656,954</b>		<b>\$ -21,981,392</b>	<b>-89%</b>

- En la transición, Altia Business Park, ajustó sus propiedades, planta y equipo utilizando un inventario físico realizado en una fecha cercana al balance inicial por personal externo. El efecto dio como resultado una reclasificación como Propiedades de Inversión y un ajuste a su valor del costo debido a la valorización llevada a cabo. Se contrató un consultor experto

en valorizar los edificios mediante el método del valor presente de los flujos futuros esperados, lo cual arrojó una valorización importante con efecto en el Patrimonio.

**Políticas contables (*Principales cambios*):**

- ❖ Altia Business Park, registrará como propiedad, planta y equipo, los activos tangibles que se mantienen para uso en la producción de bienes, asimismo se prevé usarlo más de un período contable. **(sección 17, p.17.2)**
- ❖ Altia Business Park, reconocerá a un activo como elemento de la propiedad, planta y equipo si es probable que la entidad obtenga beneficios económicos futuros; además que el costo de dicho activo puede medirse con fiabilidad. **(Sección 17, p.17.4).**
- ❖ Altia Business Park, medirá posteriormente la propiedad, planta y equipo posterior a su reconocimiento **al costo menos la depreciación acumulada y la pérdida por deterioro acumulada que haya sufrido dicho elemento. (Sección 17 p.17.15).** Todos los costos del mantenimiento se reconocerán en resultados en el periodo en que incurran.

**Tabla 15 – Propiedades de Inversión**

Acumulado		Propiedades de Inversion	Efecto / Impacto	%
NIF para las PYMES	PCGA			
<b>47,992,601</b>	-	<b>Propiedades de Inversion al VP de los Flujos Futuros</b>	<b>47,992,601</b>	<b>100%</b>
47,992,601		Edificios	47,992,601	100%
<b>12,813,677</b>	-	<b>Propiedades de Inversion a su Valor Razonable</b>	<b>12,813,677</b>	<b>100%</b>
9,373,459		Terrenos	9,373,459	100%
661,681		Mobiliario y equipo de oficina	661,681	100%
1,095,169		Mejoras a Propiedad Ajena	1,095,169	100%
1,683,368		Maquinaria y equipo	1,683,368	100%
<b>\$ 60,806,278</b>	<b>\$ -</b>		<b>\$ 47,992,601</b>	<b>100%</b>

- ❖ Altia Business Park, llevo a cabo un estudio técnico de sus propiedades de inversión, para lo cual su rubro más importante relacionado a los edificios, se valuaron mediante el uso de la técnica del valor presente de los flujos futuros (se hizo un escenario a 10 años traídos a una tasa promedio ponderado de capital).

**Políticas contables (*Principales cambios*):**

- ❖ Las propiedades de inversión se reconocerán ***al costo*** que comprende su precio de compra y cualquier gasto directamente atribuible, tal como honorarios legales y de intermediación, impuestos por la transferencia de propiedad y otros costos de transacción. Si el pago se aplaza más allá de los términos normales del crédito, el costo es el ***valor presente de todos los pagos futuros***. (Sección 16, p.16.5).
- ❖ Altia Business Park, posteriormente a su registro inicial, medirá las propiedades de inversión al ***valor razonable***, siempre que esté se puede medir de forma fiable y sin costo o esfuerzo desproporcionado en un contexto de negocio en marcha, a la fecha sobre la que se informa, reconociendo en resultados los cambios en el valor razonable. (Sección 16, p.16.7).

**Tabla 16 - Cuentas por pagar**

Acumulado		Cuentas por Pagar	Efecto / Impacto	%
NIF para las PYMES	PCGA			
1,294,870	1,294,870	Cuentas por pagar a proveedores	-	0%
2,252	2,252	Cuentas por pagar relacionadas	-	0%
87,889	87,889	Retenciones e Impuestos	-	0%
34,128	34,128	Intereses por Pagar	-	0%
135,816	135,816	Otras Cuentas por Pagar	-	0%
<b>\$ 1,554,955</b>	<b>\$ 1,554,955</b>		<b>\$ -</b>	<b>0%</b>
\$ 1,554,955	\$ 1,554,955	Corto Plazo		
\$ -	\$ -	Largo Plazo		

- Las cuentas por pagar (instrumentos financieros) están dentro crédito normal en Honduras, por lo cual se consideran que están a su valor razonable. Esto aplica también para los conceptos de retenciones e impuestos, intereses por pagar y otras cuentas por pagar.

**Tabla 17 – Arrendamientos Financieros**

Acumulado		Arrendamiento Financiero	Efecto / Impacto	%
NIF para las PYMES	PCGA			
177,239	177,239	Arrendamiento Financiero	(0)	0%
<b>\$ 177,239</b>	<b>\$ 177,239</b>		<b>\$ -0</b>	<b>0%</b>
\$ 62,961	\$ 177,239	Corto Plazo		
\$ 114,278	\$ -	Largo Plazo		

- Altia Business Park, cuenta con un arrendamiento financiero al cierre de diciembre 2017 con vencimiento a 3 años más, por el cual se adquirió un generador.

**Políticas contables – Arrendamientos Financieros (*Principales cambios*):**

- ❖ Altia Business Park, medirá inicialmente al **valor razonable** del bien arrendado o al **valor presente de los pagos acordados**, si este fuera menor, determinados al inicio del arrendamiento. Cualquier costo directo inicial del arrendatario se añadirá al importe reconocido como activo. (Sección 20, p.20.9).
- ❖ El **valor presente de los pagos mínimos** por el arrendamiento deberá calcularse utilizando la **tasa de interés implícita** en el arrendamiento, sino se puede determinar, se usará la **tasa de interés incremental de los préstamos** del arrendatario. (Sección 20, p.20.10).
- ❖ Altia Business Park, repartirá los pagos mínimos del arrendamiento entre las cargas financieras y la *reducción de la deuda pendiente*, utilizando el método del **interés efectivo**. (Sección 20, p.20.11)
- ❖ Altia Business Park distribuirá la carga financiera (intereses) a cada período a lo largo del plazo del arrendamiento, de manera que se obtenga una tasa de interés constante en cada período, sobre el saldo de la deuda pendiente de amortizar. (Sección 20, p.20.11)

En el cuadro siguiente se establece el valor a cancelar en forma anual del arrendamiento financiero basado en la tasa de interés efectiva del 10.4%.

#### ARRENDAMIENTO FINANCIERO

<i>Tasa de Interes efectiva:</i>		10.4%				
1	<b>Plazo</b>	<b>Importe en Libros Al inicio</b>	<b>Ingresos por intereses Al</b>	<b>Salida de Efectivo</b>	<b>Valor del Prestamo al Final</b>	<b>Costo Amortizado</b>
	2018	177,238.99	18,413.78	(81,375.19)	114,277.57	- 62,961.42
	2019	114,277.57	11,872.57	(75,115.56)	51,034.57	- 63,243.00
	2020	51,034.57	5,302.10	(56,336.67)	(0.00)	- 51,034.57
			35,588.44	- 212,827.43		- 177,238.99

**Tabla 18 - Prestamos por pagar**

Acumulado		Prestamos por Pagar	Efecto / Impacto	%
NIF para las PYMES	PCGA			
21,266,397	21,347,098	A Largo Plazo	(80,701)	0%
<b>\$ 21,266,397</b>	<b>\$ 21,347,098</b>		<b>\$ -80,701</b>	<b>0%</b>
\$ 1,501,010	\$ 2,237,906	Porcion a CP del prestamo a LP		
\$ 19,765,387	\$ 19,109,192	Largo Plazo		

- Altia Business Park, al cierre de diciembre contaba con dos préstamos a largo plazo, a una tasa del 6.5% la cual se considera de acuerdo al mercado financiero.

**Políticas contables (*Principales cambios*):**

- ❖ Altia Business Park, medirá los préstamos inicialmente al precio de la transacción, es decir, al costo y los demás gastos inherentes a él. (Sección 11 p.11.13).
- ❖ Cuando Altia Business Park, realice una transacción que sea financiada a una tasa de interés que NO es la de mercado, medirá inicialmente el préstamo al valor presente

**de los pagos futuros descontados a una tasa de interés de mercado**, para una transacción de deuda similar. (Sección 11 p.11.13).

- ❖ En la medición posterior, Altia Business Park, medirá los préstamos al costo amortizado, utilizando el método de interés de efectivo. (Sección 11 p.11.14).

En las tablas siguientes de amortización de los préstamos en base a la tasa de interés efectiva, se determina el valor real a amortizar del capital hasta su vencimiento:

**Tasa de Interes efectiva:** 6.5%

1

Plazo	Importe en Libros Al inicio	Ingresos por intereses Al	Salida de Efectivo	Valor del Prestamo al Final	Costo Amortizado
2018	12,195,839.38	786,982.88	(1,456,546.62)	11,526,275.64	- 669,563.74
2019	11,526,275.64	743,776.74	(2,059,384.44)	10,210,667.94	- 1,315,607.70
2020	10,210,667.94	658,882.15	(2,059,384.44)	8,810,165.65	- 1,400,502.29
2021	8,810,165.65	568,509.42	(2,059,384.44)	7,319,290.62	- 1,490,875.02
2022	7,319,290.62	472,305.04	(2,059,384.44)	5,732,211.22	- 1,587,079.40
2023	5,732,211.22	369,892.71	(2,059,384.44)	4,042,719.50	- 1,689,491.73
2024	4,042,719.50	260,871.84	(2,059,384.44)	2,244,206.89	- 1,798,512.60
2025	2,244,206.89	144,815.98	(2,059,384.44)	329,638.43	- 1,914,568.46
2026	329,638.43	21,271.17	(350,909.60)	0.00	- 329,638.43
		3,230,456.22	- 16,223,147.30		- 12,195,839.38

**Tasa de Interes efectiva:** 7.6%

2

Plazo	Importe en Libros Al	Ingresos por intereses Al	Salida de Efectivo	Valor del Prestamo al Final	Costo Amortizado
2018	9,070,557.25	687,622.55	(1,519,068.84)	8,239,110.96	- 831,446.29
2019	8,239,110.96	624,592.11	(1,519,068.84)	7,344,634.23	- 894,476.73
2020	7,344,634.23	556,783.44	(1,519,068.84)	6,382,348.83	- 962,285.40
2021	6,382,348.83	483,834.33	(1,519,068.84)	5,347,114.32	- 1,035,234.51
2022	5,347,114.32	405,355.07	(1,519,068.84)	4,233,400.55	- 1,113,713.77
2023	4,233,400.55	320,926.44	(1,519,068.84)	3,035,258.15	- 1,198,142.40
2024	3,035,258.15	230,097.43	(1,519,068.84)	1,746,286.75	- 1,288,971.41
2025	1,746,286.75	132,382.84	(1,519,068.84)	359,600.75	- 1,386,686.00
2026	359,600.75	27,260.68	- 386,861.43	0.00	- 359,600.75
		2,758,187.50	- 12,539,412.15		- 9,070,557.25

**Tabla 19 - Otras cuentas por pagar**

Acumulado				
NIF para las PYMES	PCGA	Otros Pasivos	Efecto / Impacto	%
		<b>Otros Pasivos a Largo Plazo</b>		
2,182,260	2,989,885	Cuentas por pagar Empresas Relacionadas	(807,625)	-27%
477,321	653,971	Depositos en garantia de clientes	(176,650)	-27%
25,708	25,708	Beneficios Laborales	-	0%
1,003	1,003	Empleados	-	0%
<b>\$ 2,686,291</b>	<b>\$ 3,670,566</b>		<b>\$ -984,275</b>	<b>-27%</b>
\$ 26,711	\$ 26,711	Corto Plazo		
\$ 2,659,580	\$ 3,643,855	Largo Plazo		

- Los depósitos en garantía se descontaron a una tasa de mercado del 6.5% debido a que por estos existen contratos de alquiler a un promedio de 5 años restantes a la fecha del cierre, los cuales son prorrogables.
- Las cuentas por pagar a afiliadas / socios, se descontaron a una tasa del 6.5% a un plazo de 3 años, que es el acuerdo existente para su pago al término.

El cálculo del valor presente neto de las cuentas por pagar a afiliadas a una tasa del 6.5% a 5 años es el siguiente:

CUENTAS POR PAGAR AFILIADAS						
Cuenta por cobrar relacionadas	Importe	A corto Plazo	Largo Plazo	Años	%	VPN
Rafael Prieto	2,989,885		2,989,885	5	6.50%	2,182,260
Pride Manufacturing	2,252	2,252	-			
	<b>\$ 2,992,137</b>	<b>\$ 2,252</b>	<b>\$ 2,989,885</b>			<b>2,182,260</b>
<b>VPN</b>	<b>\$ 2,182,260</b>					

El respectivo costo amortizado a la tasa de interés efectiva fue el siguiente:

*Tasa de Interes efectiva:* **6.500%**

<b>Plazo</b>	<b>Importe en Libros Al inicio</b>	<b>Ingresos por intereses Al</b>	<b>Salida de Efectivo</b>	<b>Importe en Libros al Final</b>	<b>Costo Amortizado</b>
2018	2,182,259.53	141,846.87	-	2,324,106.40	141,846.87
2019	2,324,106.40	151,066.92	-	2,475,173.32	151,066.92
2020	2,475,173.32	160,886.27	-	2,636,059.58	160,886.27
2021	2,636,059.58	171,343.87	-	2,807,403.46	171,343.87
2022	2,807,403.46	182,481.22	(2,989,884.68)	(0.00)	182,481.22
		<b><u>807,625.15</u></b>			<b><u>807,625.15</u></b>

En el cuadro siguiente, se detallan los ajustes más importantes llevados a cabo con la adopción de las normas y con impacto en el Estado de Situación Financiera, en su periodo de conversión al 31 de diciembre del 2017.

Libro de Ajustes y Reclasificaciones



FECHA	DESCRIPCION	NIIF	DEBITO	CREDITO	NIIF Aplicada
31-dic.-17	No. 1				
	<b>Efecto por implementacion de las NIIF para las PYMES</b>	<b>11</b>	5,397,346.16		<b>Instrumento Financiero</b>
	<b>Cuentas por cobrar Afiliadas</b>			5,397,346.16	
	Ajustando al valor presente las cuentas por cobrar afiliadas según la negociación acordada a 10 años a una tasa de mercado del 6.5% intrínseco en el valor				
			<b>5,397,346.16</b>	<b>5,397,346.16</b>	
31-dic.-17	No. 2				
	<b>Efecto por implementacion de las NIIF para las PYMES</b>	<b>11</b>	10,833.70		<b>Instrumento Financiero</b>
	<b>Cuentas por cobrar Afiliadas</b>			10,833.70	
	Ajustando al valor presente las cuentas por cobrar a empleados según acuerdo de pago a 3 años con una tasa de mercado para un instrumento similar del 8%, el cual se considera intrínseco.				
			<b>10,833.70</b>	<b>10,833.70</b>	
31-dic.-17	No. 3				
	<b>Propiedades de Inversion al costo</b>	<b>16</b>			<b>Propiedades de Inversion</b>
	Terrenos		3,432,466.76		
	Edificios		15,339,351.40		
	Maquinaria y Equipo		1,539,921.65		
	Mobiliario y Equipo		502,414.10		
	Mejoras a propiedad arrendada		1,095,169.35		
	<b>Propiedad, planta y Equipo</b>	<b>17</b>		21,909,323.26	<b>Propiedad, planta y Equipo</b>
	Reclasificando las propiedades de inversion a su costo historico solamente para presentacion de los estados financieros				
			<b>21,909,323.26</b>	<b>21,909,323.26</b>	
31-dic.-17	No. 4				
	<b>Propiedades de Inversion a valor descontado de flujos futuros</b>	<b>16</b>			<b>Propiedades de Inversion</b>
	Edificios		47,992,601.17		
	<b>Propiedades de Inversion a su valor razonable</b>	<b>16</b>			<b>Propiedades de Inversion</b>
	Terrenos		9,373,458.72		
	Maquinaria y Equipo		1,683,367.79		
	Mobiliario y Equipo de Oficina		661,681.25		
	Mejoras a Propiedad Ajena		1,095,169.35		
	<b>Propiedades de Inversion al costo</b>	<b>16</b>			<b>Propiedades de Inversion</b>
	Edificios			15,339,351.40	
	Terrenos			3,432,466.76	
	Maquinaria y Equipo			1,539,921.65	
	Mobiliario y Equipo de Oficina			502,414.10	
	Mejoras a Propiedad Ajena			1,095,169.35	
	<b>Reserva por Revaluacion de Activos</b>			13,567,756.78	
	<b>Efecto por implementacion de las NIIF para las PYMES</b>			25,329,198.24	
	Registrando el reconocimiento del valor razonable de las propiedades de inversion a su valorizacion a traves de flujos descontados y valorizacion tecnica				
			<b>60,806,278.28</b>	<b>60,806,278.28</b>	
31-dic.-17	No. 5				
	<b>Cuentas por pagar Afiliadas</b>	<b>11</b>	807,625.15		<b>Instrumento Financiero</b>
	<b>Efecto por implementacion de las NIIF para las PYMES</b>			807,625.15	
	Ajustando al valor presente de los pagos futuros el valor adeudado a las empresas relacionadas y socios, según acuerdo de pago a 3 años				
			<b>807,625.15</b>	<b>807,625.15</b>	
31-dic.-17	No. 6				
	<b>Depositos en Garantia por Devolver</b>	<b>11</b>	176,650.02		<b>Instrumento Financiero</b>
	<b>Efecto por implementacion de las NIIF para las PYMES</b>			176,650.02	
	Ajustando al valor presente los depositos en garantias de los clientes, los cuales se tienen en promedio una vigencia contractual de 5 años, los cuales son renovables. Una tasa de mercado similar para instrumentos financieros oscila en 6.5%.				
			<b>984,275.17</b>	<b>984,275.17</b>	
	<b>TOTAL AJUSTES</b>		<b>89,915,681.72</b>	<b>89,915,681.72</b>	

## 5.8 Razones Financieras / Comparativo entre Estados Financieros en base a NIIF y los PCGA en Altia Business Park, S.A.

El efecto causado en Altia Business Park por las NIIF para las PYMES, se puede observar basado en el comportamiento de los índices financieros, en un escenario comparativo con su situación anterior (PCGA). Ver cuadro y análisis siguiente:

**Tabla No. 20 – Resumen de ratios financieros – económicos con la adopción de las Normas NIIF con relación a los PCGA (impacto de índices)**

**Cuadro resumen de índices financieros comparativos NIIF con respecto a los PCGA**

Aspecto Clave	Indicador	Ratio / Formula	Calculo		Efecto
			NIIF para las PYMES	PCGA	
<b>Estructura Financiera</b>	Solvencia	Activo / Pasivo	2.76	1.40	1.36
	Liquidez corriente	Activo cte. (AC) / Pasivo cte. (PC)	0.37	0.30	0.08
	Liquidez seca	(AC - Bienes de cambio) / PC	0.37	0.29	0.08
	Liquidez ácida	(AC - Créditos - Bs de cambio) / PC	0.04	0.03	0.01
	Endeudamiento	Patrimonio neto / Pasivo	1.76	0.40	1.36
	Recursos propios	Patrimonio neto / Activo	0.64	0.29	0.35
	Inmovilización del activo	Activo no corriente / Activo	0.98	0.97	0.01
	Financiación activo no corriente	Patrimonio neto / Activo no corriente	0.65	0.30	0.35
	Capital operativo	Activo corriente - Pasivo corriente	\$ -1,953,356	\$ -2,793,696	840,339.85
	Capital no operativo	Activo no corriente - Pasivo no corriente	\$ 47,215,599	\$ 13,582,889	33,632,710.49
	Costo de financiamiento	Gastos financieros / ventas	12.1%	12.1%	-
	Calidad de la deuda	Pasivo corriente / Pasivo total	0.12	0.15	(0.03)
<b>Rentabilidad</b>	Rentabilidad Econ. (ROA)	BAIT/ Activo promedio	5.8%	10.9%	(0.05)
	Rentabilidad del capital	BAT/ Capital promedio	158.1%	158.1%	-
	Rentabilidad de P.N. (ROE)	BAT/ Patrimonio Neto	9.1%	38.0%	(0.29)
	Efecto palanca	ROE / ROA	1.57	3.48	(1.91)
	Veces que se ganan los intereses	BAIT/ Gastos financieros (intereses)	2.01	2.01	-
<b>Rendimiento</b>	Margen sobre ventas	Resultado antes de impuestos / Ventas	7.0%	7.0%	-
	Margen bruto en ventas	Margen bruto / Ventas	37.9%	37.9%	-
	Relacion Ebitda versus ventas	Ebitda / Ventas	24%	24%	-

## Analisis e interpretacion de los ratios financieros – economicos:

### ▪ Estructura Financiera

- **Indice de Solvencia.**- Pasa de un indice de 1.40 a 2.76 lo cual indica que los activos de Altia Business Park son capaces de cubrir la deuda total en 2.76 veces. Con los PCGA solamente lo cubria 1.4 veces. Esto es producto del incremento de los activos, especificamente en su parte no corriente, por la revaluacion y el valuacion de los edificios a su valor presente de los flujos generados en el futuro.
- **Indice de Liquidez Corriente.**- Pasa de un indice de 0.30 a 0.37 lo cual significa que por cada \$ de deuda a corto plazo Altia Business Park, solamente es capaz de cubrir con sus activos corrientes una porcion de \$0.37, es decir un 37% de tales obligaciones. No puede cubrir su deuda a corto plazo. Con la adopcion de las Normas NIIF la porcion corriente de los activos se mantuvo igual, sin embargo, el pasivo corriente sufrio una rebaja producto del ajuste que se llevo a cabo en la porcion corriente de los conceptos de prestamos y arrendamiento financiero, los cuales quedaron registrados a su valor presente de los pagos futuros a una tasa de interes efectiva y en base al costo amortizado.
- **Liquidez Seca.**- En este sentido Altia Business Park, pasa de un indice de 0.29 a 0.37 lo cual significa si se restan los conceptos de inventarios a los activos corrientes de Altia, esta NO es capaz de cubrir sus pasivos corrientes. El impacto no es mucho, debido a que Altia no es una empresa que mantiene inventarios para la venta, ya que es una entidad que presta un servicio. Esta leve mejora en el indice se dio debido a la reduccion de la parte del pasivo no corriente por el efecto causado por las NIIF en los renglones de la porcion corriente del prestamo a largo plazo e igual para el arrendamiento financiero.
- **Liquidez Acida.**- En este aspecto Altia Business Park, paso de un indice de 0.03 a 0.04 reflejando un leve incremento con la adopcion de las NIIF. Este indice nos manifiesta que la empresa NO es capaz de cubrir sus obligaciones a corto plazo, si se le restan los

conceptos de cuentas por cobrar e inventarios. El incremento en el índice se debió a que el pasivo corriente bajo con la adopción de las normas, en los rubros de la porción corriente del préstamo y del arrendamiento financiero.

- **Índice de Endeudamiento.**- Altia Business Park, pasa de una razón de 0.40 a 1.76 mostrando una mejora considerable de 1,36 con la adopción de las normas NIIF. Esta medición nos indica la capacidad que tiene la empresa de cubrir su deuda actual con su Patrimonio. En este caso, puede cubrir 1.76 veces su deuda actual. Esta mejora considerable se debió básicamente a la revaluación de los activos y al efecto de la adopción de las NIIF para las PYMES que tienen un efecto directo en el período de conversión en el Patrimonio. Este índice es muy importante para los inversionistas y entidades de financiamiento, lo cual vendrá a mejorar la posición financiera crediticia de Altia Business Park.
- **Recursos Propios.**- Con la adopción de las Normas NIIF, Altia Business Park, pasa de un 0.29 a 0.62 en su índice. Este significa que con sus recursos propios, es decir su Patrimonio, Altia ha generado un 62% de sus activos actuales y el resto con deuda. Esta mejora en el índice de un 33% se debe a que el Patrimonio sufrió un fuerte incremento con las Normas, producto de la revaluación de sus activos y el efecto neto de la adopción. A nivel de inversión y análisis crediticio es muy positivo este incremento.
- **Inmovilización del Activo.**- Pasa de un índice de 0.97 a 0.98 el cual nos indica la relación que existe entre el activo no corriente y el total de los activos de Altia. El 98% de los activos de Altia lo conforman sus activos no corrientes, lo cual es correcto, debido a que la empresa es de bienes raíces y renta espacios en sus edificios. A pesar de las nuevas valuaciones de sus propiedades de inversión y sus activos fijos, la relación se mantiene estable ya que incrementan en igual proporción. Sin embargo, la adopción de las NIIF en este rubro fue el más significativo.
- **Financiamiento Activo No Corriente.**- El índice pasa de un 0.30 a un 0.63 mostrando una mejora considerable de un 34% con relación a los PCGA. Esto significa el

porcentaje de los activos no corrientes que han sido financiado con recursos propios es decir con el Patrimonio. Al haberse incrementado el Patrimonio producto de la adopcion de las NIIF, el indice se incremento proporcionalmente en forma positiva para la empresa. El restante 27% se ha financiado con recursos externos nos indica el indice financiero.

- **Capital Operativo.**- Este indice nos muestra si Altia convirtiendo sus activos corrientes en efectivo es capaz de cubrir sus pasivos corrientes. Este indice muestra una mejora con la adopcion de las NIIF, sin embargo el resultado continua siendo negativo en **\$(1,953,356)**. Altia NO es capaz de cubrir sus pasivos corrientes con sus activos corrientes y necesitaria adicionalmente este importe. No obstante la adopcion de las normas mejoro el indie en \$840,339.85.
- **Capital No Operativo.**- Altia mejoro su indice considerablemente y paso de \$13,582,889 a \$46,425,464 producto de la nueva forma de valorar sus propiedades de inversion y elementos de la propiedad, planta y equipo. Altia, se muestra mucho más fuerte en sus activos no corrientes lo cual mejora su situacion financiera.
- **Costo de Financiamiento.**- Este indice nos muestra el % de relacion que tiene el costo financiero con relacion a sus ventas. El resultado nos indica que el costo del financiamiento actual es de 12.1% y el cual no muestra ningun cambio con relacion a los PCGA, producto a que en el periodo de conversion el efecto de la adopcion de las Normas NIIF se registra contra el Patrimonio y no contra el resultado.
- **Calidad de la Deuda.**- El indice de la calidad de la deuda es de mucha importancia para los entes financiadores e inversionistas. En este sentido Altia Business Park, paso de un 0.15 a 0.12, lo cual significa que mejoro el indice en un 3%. Es decir que la relacion de los pasivos corrientes con sus pasivos totales es de un 12%. La obligaciones fuertes en Altia estan a largo plazo.

- **Rentabilidad**

- ***Rentabilidad Economica (ROA).***- Este indice nos muestra la capacidad de generar rentabilidad economica de los activos de Altia Business Park. Este indice paso de un 10.9% a un 5.8% lo cual no es bueno para los inversionistas, pero tiene una explicacion logica en el periodo de conversion a las NIIF. Al haberse incrementado los activos producto de los ajustes por revaluacion y valuacion de las propiedades de inversion, hizo que los activos aumentaran considerablemente, influyendo en el indice directamente debido a que su EBITDA se mantuvo. Es importante ver como se movera este indice y se estabilizara a partir del 2018.
- ***Rentabilidad del Patrimonio Neto (ROE).***- Este indice bajo considerablemente debido al incremento en el Patrimonio y al mantenerse estatico el resultado del EBITDA. Paso de un 38% a un 9.4% lo cual en el año de conversion a NIIF es normal, debido a que se ajusto contra el Patrimonio el efecto de las revaluaciones y valuaciones de las propiedades de inversion e instrumentos financieros. Es importante ver la tendencia de este indice a partir del 2018 en adelante en donde tendera a estabilizarse. El indice nos muestra la relacion entre el resultado economico del periodo entre el total promedio del Patrimonio. Es decir la capacidad del Patrimonio de generar utilidades.
- ***Efecto Palanca.***- Este indice es uno de los más importantes y nos muestra la relacion que existe entre el ROA y el ROE. Este ratio con la adopcion de las NIIF tendio a la baja de un 3.48 a 1.61 producto de lo que se ha venido analizando, el efecto del incremento patrimonial producto de los ajustes de las revaluaciones, ajustes de NIIF en los instrumentos financieros y valuaciones de las propiedades de inversion, ante un resultado economico que no ha sufrido cambios en el periodo de conversion a las normas. Este indice se debe revisar posteriormente a partir del 2018 en adelante en donde tendera a normalizarse y estabilizarse.
- ***Veces que se pagan los intereses.***- Este indice nos muestra la capacidad que tiene Altia Business Park, para pagar o cubrir el costo financiero con su EBITDA. La relacion es de un 2.01 veces en ambos metodos de registro (NIIF y PCGA) en el periodo de

conversion, debido a que el efecto de la adopcion y ajustes se registran contra el Patrimonio en este balance inicial a normas. A partir del 2018 es de suma importancia seguir revisando este ratio en donde si se vera afectado por la adopcion. Este indice es analizado muy de cerca por las instituciones de financiamiento y normalmente se requiere que la utilidad cubra entre de 2 a 3 veces el costo financiero.

## ▪ **Rendimiento / Rentabilidad Economica**

- ***Margen de Utilidad Neta sobre Ventas.***- Este ratio es de suma importancia y nos indica el % de ganancia neta antes de impuestos que le queda a la empresa. Este indice es de un 7% en ambas tecnicas (NIIF y PCGA) ya que en el periodo de conversion no se afecta el resultado de operacion. Este margen de utilidad es el esperado en este rubro de empresas en Honduras, segun lo que nos indico la Gerencia General de Altia Business Park. Es importante recalcar que la entidad no esta sujeta a impuestos ya que goza de ese beneficio fiscal, por lo que el 7% es su resultado final y aportacion a los socios.
  
- ***Margen Bruto en Ventas.***- Este indice nos muestra el % de utilidad que Altia Business Park genera despues de deducir su costo de ventas. El indice de 37.9% en ambos metodos (NIIF y PCGA) es considerado el adecuado por la Gerencia General de la entidad para este tipo de empresas dedicado al rubro de bienes raices. No sufre cambio con ambos metodos en el periodo de conversion. Esto significa, que el 30.9% del margen lo cubren los costos indirectos asociados al negocio.
  
- ***Relacion EBIDA versus Ventas.***- La relacion del EBITDA con las ventas se mantiene en un 24% el cual es alto segun la Gerencia General de Altia Business Park. El impacto que hace que este % baje a 7% de utilidad neta, es la depreciacion y el costo financiero segun se puede observar en el estado de resultados. No existe cambio en este sentido entre ambas tecnicas (NIIF y PCGA) en el periodo de conversion. Si se espera que exista posteriormente, sobre todo por el efecto que causara la no inclusion del concepto

de depreciación en las propiedades de inversión medidas a valor presente de los flujos futuros.

### **Conclusiones de análisis de los Ratios Financieros:**

1. Un impacto positivo que se espera que Altia Business Park, tenga a partir del 2018 es en el rubro de depreciaciones, el cual disminuirá drásticamente con la adopción de las Normas NIIF para las PYMES, esto debido a que las Propiedades de Inversión medidos al valor presente de flujos futuros únicamente sufren Deterioro y no depreciación. Este rubro es el más significativo para la empresa y ello conllevara a mejorar los índices económicos año a año.
2. Los ratios financieros y económicos relacionados al resultado del negocio, no son una buena medida de medir su impacto en el periodo de conversión, debido a que el efecto de las NIIF en este estado financiero se verá a partir del periodo 2018. Es necesario hacer este análisis como un seguimiento a evaluar para conocer el impacto ocasionado a partir de la adopción en Altia Business Park.
3. En general Altia Business Park, en los ratios relacionados al Estado de Situación Financiera mejoro y este efecto e impactos ocasionados por la adopción de las Normas NIIF para las PYMES, ayudo a la empresa a verse más sólida antes entes de financiamiento, socios, e inversionistas.

## CAPITULO VI

### CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

#### 6.1 CONCLUSIONES

Todas las aportaciones y el desarrollo del análisis efectuado en este estudio sobre el conocimiento brindado acerca de los diferentes retos, obstáculos que significa la implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) y las posibles futuras líneas de investigación, concluyo el mismo planteando la siguiente reflexión de la frase de Sterling (1975, p. 28):

*...La explicación de nuestra incapacidad para resolver los problemas se encuentra en la forma de concebir los problemas. Concebimos las cuestiones de tal manera que, en principio, no se pueden resolver... Planteamos las preguntas de una manera que prohíbe las respuestas. Definimos nuestros problemas para que la definición excluya la posibilidad de una solución.*

Por tanto, debemos preguntarnos ¿Hasta qué punto es conveniente continuar trabajando en base a los PCGA en Honduras?, cuando las Normas NIIF para las PYMES, nos ayudan a mejorar la calidad de la información contable, a tomar mejores decisiones, a presentar la realidad financiera y operativa de la empresa, a mejorar el valor de mercado de las compañías, a ser más eficientes y eficaces en nuestras labores contables – financieras, a la reducción de costos y gastos, a ser más exigentes con uno mismo, a brindar mejores resultados, a ser más competitivos globalmente, etcétera, por eso, la importancia y relevancia de la aplicación y adopción de las Normas a nivel mundial. Las empresas que no las han aplicado o decidan no aplicarlas, quedaran fuera de este mundo cada vez más exigente y competitivo.

A continuación se listan las principales conclusiones del estudio:

1. Se logró conocer que la Gestión Administrativa y la planificación estratégica han sido de muchísima importancia en el marco de la adopción de las Normas Internacionales de

Información Financiera en Altia Business Park, y ayudaron a crear un ambiente de control más ordenado, políticas y procedimientos contables más eficientes, a mejorar la calidad de la información contable mostrada en los estados financieros, y en sus ratios financieros. El efecto de los ratios relacionados al estado de resultados se verán a partir del siguiente año al de la conversión de los estados financieros, esto debido a que en el balance inicial a Normas NIIF el efecto de los ajustes se registran contra el Patrimonio de la empresa. Este nuevo conocimiento adquirido con el estudio, justifico la inversión efectuada por la empresa, ya que hizo mejorar considerablemente los estados financieros, la forma de trabajar, y su planificación estratégica a futuro.

Adicionalmente la gestión administrativa, influyo grandemente en la adopción de las Normas NIIF para las PYMES en Altia Business Park. Esto debido a que proporciono los elementos necesarios para su implementación, como ser: capacitaciones, contratación de expertos, compra de software (SAP), de equipos (laptops), servidores de alta tecnología, cobertura de gastos adicionales necesarios para su aplicación. Todo se basó a una adecuada planificación estratégica, no solamente relacionada a la adopción de las normas, sino a un crecimiento esperado de la Altia Business Park a corto, mediano y largo plazo, para lo cual cumplir con estándares internacionales era un objetivo a cumplirse.

2. Altia Business Park, mejoro sus activos totales en US\$33,416,707 con la adopción de las Normas NIIF producto de las revaluaciones de su propiedad, planta y equipo y la valuación de sus propiedades de inversión, mediante el método del valor presente de los flujos esperados a una tasa promedio de capital. Este constituyo un impacto importante para la empresa, lo cual hace que se vea más sólida y confiable. Esto incidió en los ratios financieros considerablemente, según lo explicado en la sección de resultados.
3. Al compararse el Estado de Situación Financiera con la adopción de las NIIF para las PYMES y los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados (PCGA), se observa un gran impacto en los rubros de los activos no corrientes por US\$33,427,540, por la revaluación de activos y la valuación de las propiedades de inversión. Asimismo, se observa un efecto negativo en las cuentas por cobra a las empresas relacionadas por US\$ (5,397,346),

esto producto del reconocimiento de un interés intrínseco en su importe original debido a que se ha propuesto su cancelación total a 10 años. Se utilizó una tasa de un 6.5% para descontar el pago futuro el cual es la mismo rate que el que se paga para un instrumento similar en el mercado.

Siguiendo con esta línea de análisis del impacto causado por las NIIF, se observa una disminución en los pasivos corrientes por US\$ (851,174), ocasionado por la porción corriente de los préstamos a largo plazo y del arrendamiento financiero. Ambos conceptos, fueron ajustados y registrados en base al método del costo amortizado a una tasa de interés efectiva según las Normas NIIF.

Los pasivos no corrientes, tuvieron un efecto neto negativo de US\$(205,170), producto del ajuste de los rubros de préstamos a largo plazo, arrendamientos financieros a largo plazo, depósitos en garantía recibidos y las cuentas por pagar a compañías relacionadas, todos estos considerados instrumentos financieros (Sección 11). Estos conceptos fueron registrados basados en el costo amortizado a una tasa de interés efectiva para un instrumento similar en el mercado financiero.

4. Dentro de los problemas y retos encontrados en la adopción de las NIIF en Altia Business Park, fueron: a) la naturaleza en sí de las normas, es decir su estructura y nuevas formas de registro que significo un cambio drástico de criterio contable para todo el personal en la empresa; b) Fue necesario la compra de un nuevo software (SAP) el cual pudiera incorporar los conceptos NIIF; c) Se necesitó capacitación durante 6 meses por parte de un experto en las normas, a fin de que antes de efectuar los cambios a los estados financieros iniciales (31 de diciembre 2017), el personal estuviese actualizado con las nuevas técnicas de cálculo y registro de las operaciones; d) Se tuvo que invertir en la compra de nuevas computadoras con mayor eficiencia; e) Se debió cambiar drásticamente el Manual Contable y desarrollar una guía técnica para la adopción de las Normas NIIF; f) El personal se tuvo que adaptar no solamente al cambio de forma de trabajar sino también al nuevo software adquirido.

Este conocimiento obtenido en el presente estudio de investigación, genero conocimiento respecto a conocer en forma anticipada los efectos más importantes causados por las NIIF, los recursos necesarios a tener en cuenta y justifico el estudio, ya que permitirá anticiparse a los empresarios en general, sobre lo que se debe tener en cuenta, antes de iniciar un proceso de esta naturaleza.

5. Dentro de los principales retos que a trajo consigo la adopción de las Normas NIIF para las PYMES para Altia Business Park, fue el acoplarse a una nueva forma y metodología de trabajo, que incluye áreas en finanzas como ser el valor presente, costo amortizado, valorizaciones, valuaciones a través de flujos futuros, cálculo de tasas de interés efectivo, y el cambio drástico en la presentación de los estados financieros y redacción de las notas a los mismos. Siguiendo con esta línea de análisis, para el 2018 los retos de Altia, deberán ser mantener esta línea de mejora continua, actualizaciones de las normas NIIF que son modificadas cada dos años por el IASB, buscar mejorar los índices económicos mostrados en la sección de resultados.
6. Dentro de los principales cambios contables – financieros que ha traído consigo la adopción de las normas NIIF en Altia Business Park, han sido el uso del valor presente neto de los flujos futuros, para registrar los instrumentos financieros básicos (cuentas por cobrar, por pagar, préstamos y arrendamientos), sumado al uso del método para valorizar las propiedades de inversión.
7. La adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF en Altia Business Park, definitivamente ha influido en la gestión administrativa y la planificación estratégica, debido a que a partir de su implementación en el periodo de conversión, se ha determinado el verdadero aporte que la gestión administrativa ha dado a la empresa en términos financieros económicos a lo largo del tiempo. Sin una planificación estratégica global no se hubiera visualizado su adopción y lo importante del aporte que tendría consigo su implementación. Altia Business Park, está en búsqueda de un crecimiento constante en su modelo de negocio, y por ello tiene dentro de su planificación estratégica la obtención de recursos de financiamiento constantes a través de instituciones financieras e inversionistas

locales y/o extranjeros. Una adecuada gestión administrativa en todo sentido, ayudara en el logro de estos objetivos de empresa. **Basado en el resultado obtenido, se concluye que la hipótesis planteada al inicio de la investigación se acepta.**

8. La adopción de las Normas NIIF en Altia Business Park, tuvo una perspectiva innovadora ya que apporto conocimiento sobre el efecto que causan su implementación en las empresas, la inversión necesaria, los conceptos que son mayormente afectados dependiendo el rubro en el que operan las empresas, su impacto en los ratios financieros, el cambio de mentalidad de los funcionarios, etcétera, que vienen a mejorar la situación de las empresas.
9. Se concluye que sin una adecuada planificación estratégica de los pasos a seguirse para adoptar las Normas Internacionales de Información Financiera, no es posible su implementación en tiempo y forma. En este sentido la Gestión Administrativa juega un papel preponderante en su adopción y logro de objetivos.
10. El resultado obtenido en el presente estudio de investigación, nos dan la pauta para concluir que lo indicado por Quevedo (2012) y Price Waterhouse Coopers (2008 y 2011) referente a que la naturaleza de las normas particulares y la falta de expertos en el tema, de capacitaciones a nivel gubernamental sobre el tema, inversiones altas, limitación de tecnología en el país, tiempo de dominio del tema, el cambio de cultura contable, falta de guías técnicas, son factores que inciden en que las empresas no hayan adoptado las Normas NIIF en Honduras. En este mismo sentido comparto lo indicado por Quevedo, referente a que el impacto mayor de la adopción se encuentra en el Patrimonio y que esto es debido al uso del modelo de revaluación en la valuación de la propiedad, planta y equipo y las propiedades de inversión.

Comparto lo indicado por George Iatridis (2010) quien manifiesta que la adopción de las NIIF mejora la calidad de la información contable y esto quedó demostrado con el análisis de los estados financieros de Altia Business Park en la sección de resultados.

En este mismo sentido, compartimos lo indicado por Salazar Baquero (2013), quien manifiesta que varios investigadores concluyen que encuentran un incremento generalizado

de los activos y en el Patrimonio con la adopción de las normas NIIF. Sin embargo, es importante recalcar que esto dependerá del tipo de estados financieros y de los estados financieros de cada empresa. No es seguro que existirá siempre esta tendencia a mejorar el Patrimonio, sino que dependerá de la calidad de los instrumentos financieros y propiedades, deuda con que se cuente al momento de la conversión.

Siguiendo esta línea de análisis, compartimos lo indicado por Salazar Baquero (2013) que indicaba que los principales problemas que se han generado en los diferentes países en el periodo de conversión a las normas NIIF han sido: a) los cambios y fecha de entrada en vigor de las normas; b) elevado costo de la inversión, a pesar de que para Altia no fue un obstáculo; c) falta de personal calificado; d) aplicación rigurosa de las normas.

11. Dentro de las principales lecciones aprendidas en este proceso de adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF en Altia Business Park, podemos indicar las siguientes:

- El proceso de su adopción debe ser un proceso interno y no esperar a que el ente gubernamental lo requiera. Este es un proceso de mejora interna que debe ser parte de la Gestión Administrativa de cada entidad.
- Se debe capacitar a todo el personal contable – administrativo antes de iniciar con el proceso de adopción.
- Se debe desarrollar y redactar el Manual de Políticas Contables en base a NIIF antes de iniciar el proceso de conversión a los estados financieros iniciales.
- Debe existir una planificación, trabajo en equipo y el apoyo incondicional de la Gerencia General en todo este proceso de adopción.
- Debe existir un grupo implementador que se volverá especialista en el tema (consultores internos), quienes deberán dedicarse exclusivamente a este proceso de

adopción. Este mismo grupo, se deberá seguir capacitando en los cambios y modificaciones que sufran las NIIF y actualizar al personal interno de las empresas.

- Toda la empresa desde arriba hacia abajo deberá estar comprometido con la adopción y los procesos a seguirse.
- Es de suma importancia la contratación de expertos en el tema, a fin de diseñar y planificar adecuadamente su adopción, capacitación y seguimiento.
- Se debe diseñar una metodología de trabajo y cumplimiento de etapas en todo el proceso de adopción de las normas.
- Debe existir parámetros establecidos de comunicación interna, asignación de tareas con tiempos establecidos en la planificación.
- Se debe dejar una bitácora de todos los procesos y cálculos llevados a cabo, basados en las nuevas políticas contables establecidas.
- Debe existir un ente fiscalizador y revisor de todos los cálculos nuevos llevados a cabo con la adopción, que se recomienda sea Contraloría / Auditoría, durante únicamente el proceso de conversión de los estados financieros iniciales.
- Se debe tener claramente establecido los estados financieros iniciales a convertir a normas.
- Se debe tener claro el software, equipo y tecnología con la cual se debe contar antes del inicio de la adopción.

## 6.2 RECOMENDACIONES

La adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para Altia Business Park, ha sido de vital importancia para la empresa y para lo cual a continuación se hace una serie de recomendaciones que se deben seguir en su proceso de adopción:

- 1) Todo el personal de la organización en el proceso de adopción debe estar involucrado en el tema de las Normas.
- 2) La alta gerencia debe proporcionar todos los recursos necesarios para llevar a buen término la adopción de las Normas NIIF.
- 3) Debe contarse internamente con expertos en NIIF una vez finalizada su proceso de conversión, que sean los encargados de darle continuidad al proyecto y mantener actualizados los conceptos a todo el personal contable administrativo.
- 4) Debe redactarse un nuevo Manual de Políticas Contables que deberá estar aprobado por la Gerencia General en cumplimiento con lo indicado por las Normas.
- 5) La planificación estratégica del proyecto de adopción de las Normas es imperante hacerlo y cumplirlo.
- 6) Se debe dejar constancia de todos los problemas detectados y aprender de ellos para futuras implementaciones en otras empresas del cual forme parte la entidad.
- 7) Se debe incentivar al personal contable en el cual se ha invertido en capacitación y actualización de conocimientos, para lo cual se debe incluir un paquete de incentivos personales y evitar su fuga.
- 8) La adopción de las normas NIIF es un proceso continuo de mejora, que debe dársele seguimiento año con año.

- 9) Las normas NIIF es un cambio cultural y organizacional, por ende se le debe dar la importancia que amerita, tanto al modelo contable en si, como al personal contable administrativo a cargo de su adopción y seguimiento.
- 10) Las capacitaciones y actualizaciones deben ser constante entre el personal.
- 11) A nivel país, la JUNTEC debe programar más capacitaciones a nivel nacional, con participación de expertos internacionales que vengan a compartir sus experiencias, los problemas que tuvieron en otros países y nos indiquen como lo han solucionado. Asimismo, que las capacitaciones sean tipo taller y enfocados a la realidad de Honduras.

### 6.3 TRABAJOS FUTUROS

Basado en el trabajo y la investigación llevada a cabo en el presente estudio de tesis doctoral, se crean futuras líneas de investigación que se deberán hacer para continuar evaluando y analizando el impacto de las Normas NIIF en el mundo global. Estas son las siguientes:

1. El concepto de la pérdida por deterioro de los instrumentos financieros es de mucho interés en los inversionistas, lo cual es un factor a tener muy en cuenta en futuras investigaciones. La investigación debe analizar la transparencia de los criterios usados, medir hipótesis, premisas, que han sido la base para valorar y registrar el deterioro de los instrumentos en general. Una mala valorización o criterio de revelación puede conllevar a mala toma de decisiones e influir significativamente en los resultados de las organizaciones.
2. Conocer los efectos que causan las Normas en el Fondo de Comercio, Bolsa de Valores / Mercado de Capitales (*acciones, su valorización y registro contable*). ¿Cómo se deben revelar en las notas a los estados financieros para que los usuarios lo entiendan y conozcan?
3. Analizar qué información financiera se debe revelar o divulgar es un punto de investigación que debe ser visto más a detalle (*calidad y nivel de información proporcionada*) y conocer la opinión de todos los campos a nivel global, ya que un exceso de información o la carencia de ella puede influir significativamente en la toma de decisiones de inversores a corto y largo plazo en las empresas. En esta misma línea de investigación, *“Camodeca et al, (2013), indica que podría comprobarse en qué medida las empresas cumplen con los requisitos de información exigidos en las NIIF 3, NIC 36 y NIC 38, puesto que tras las últimas revisiones de estas normas no parece que las empresas revelen mayor información”*.
4. Analizar las reacciones de los inversionistas en el mercado de capitales (bolsas de valores) y, obtener opiniones externas de firmas internacionales, analistas financieros, consultores independientes, y determinar cuáles a sus criterios han sido las dificultades con las que se han tenido que lidiar para valorar las empresas, sus acciones y comportamiento, y conocer

cuáles son los campos o información que debe ser mejorada para contrarrestar las debilidades observadas.

5. Medir el resultado obtenido en los ratios financieros económicos, después del periodo de conversión es de suma importancia a evaluar y analizar. En Altia Business Park, los ratios económicos disminuyeron con la adopción de las Normas NIIF, producto a que estos índices son en base al resultado del periodo que no tiene afectación en esta etapa, y mientras tanto el Patrimonio si lo tiene. Por tal razón, es imperante medir el efecto de las normas posteriormente a su adopción.

## BIBLIOGRAFÍA

### Referencias Documentales:

- Activo, P. (25 de Noviembre de 2013). *Como se aplican y quien emite las Normas Internacionales de Contabilidad, NIC*. Obtenido de <http://www.profesionalactivo.com/publicaciones/contaduria-publica/como-se-aplican-y-quien-emite-las-normas-internacionales-de-contabilidad-nic/p201>
- Ayala, T. (2014). *Efectos de la adopcion de las Normas NIIF para las PYMES en las empresas dedicadas al alojamiento y servicio de comidas en el Distrito Metropolitano de Quito*. Quito: Universidad Politecnica Salesiana.
- Baldviezo, J. M. (2008). Historia de la Contabilidad. *PromonegociaS.net*, 20.
- BCH, B. C. (2018). *Situacion Economica Nacional y Perspectivas 2018-2019*. Tegucigalpa, Honduras: Banco Central de Honduras.
- Bernal, C. A. (2006). *Metodologia de la Investigacion - Segunda Edicion*. Naucalpan, Edo. de Mexico: Pearson Educacion de Mexico.
- Biblionetica. (10 de Octubre de 2013). *Convergencia de las NIF con las Normas Internacionales*. Obtenido de [http://187.174.253.10/Biblionetica/diccionario/normas/convergencia/1\\_convergencia.htm](http://187.174.253.10/Biblionetica/diccionario/normas/convergencia/1_convergencia.htm)
- Binda, N. U. (2014). Las Normas Internacionales de Información Financiera: historia, impacto y nuevos retos de la IASB. *Ciencias Económicas 32-No.1: 2014 / 205-216 / ISSN: 0252-9521*, 205.
- Black, E. (2012). IFRS Convergence and Adoption: Challenges and Opportunities. *Journal of International Accounting Research.*, Vol. 11, p. 1-3.
- BM. (2007). *INFORME SOBRE EL CUMPLIMIENTO DE NORMAS Y CÓDIGOS HONDURAS*. Tegucigalpa, Honduras.
- Bova F., P. R. (2012). "The Determinants and Consequences of Heterogeneous IFRS Compliance Levels Following Mandatory IFRS Adoptions. *Evidence from a Developing Country*. *Journal of International Accounting Research.*, Vol. 11, p. 83-111.
- Callao S., F. C. (2009). "The impact of IFRS on the European Union: Is it related to the accounting tradition of the countries" *Journal of Applied Accounting Research*. Vol.10.
- Camodeca, R. A. (2013). Goodwill impairment testing under IFRS before and after the financial crisis: evidence from the UK large listed companies. *Problems and Perspectives in Management*, 11 (3), 17-23.
- Chua W., T. S. (2008). "The rise and rise of IFRS: An examination of IFRS diffusion". *Journal of Accounting and Public Policy*.

- Contabilidad, E. d. (25 de Noviembre de 2013). Obtenido de [http://www.ehowenespanol.com/definicion-contabilidad-basica-sobre\\_87644/](http://www.ehowenespanol.com/definicion-contabilidad-basica-sobre_87644/)
- Contabilidad, H. d. (s.f.). Obtenido de <https://www.promonegocios.net/contabilidad/historia-contabilidad.html>
- D., L. R. (2004). "Convergence with IFRS in an expanding Europe: progress and obstacles identified by large accounting firms survey" *Journal of International Accounting, Auditing and Taxation*.
- Delloite, D. H. (2011). *Normas Internacionales de Informacion Financieras*.
- Espiñera, S. y. (2004). *Similitudes y Diferencias - Una comparación de las NIIF con los PCGA de los Estados Unidos*. USA.
- Gallego, J. P. (2015). *Teorias normativas y descriptivas de la toma de decisiones*.
- Gomez, O. d. (2011). Armonizacion de las NIC/NIIF en las practicas contables de entes emisores no financieros que cotizan en la Bolsa de Valores de Caracas, Venezuela. *Contaduria y Administracion*, No. 233, p. 149-175.
- IASB. (2009). *NIIF para las PYMES*.
- IASB. (2009). *NIIF para las PYMES - Estados Financieros ilustrativos y lista de comprobacion de informacion a revelar y presentar*.
- IASB. (2009). *NIIF para las PYMES Fundamentos de las Conclusiones del Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB)*.
- IFRS. (2008). *Normas Internacionales de Informacion Financiera NIIF que incluye las NIC y sus interpretaciones*.
- IMCP. (2009). *NIIF para las PYMES*. Mexico: IASCF.
- IMCP. (2017). *Normas de Informacion Financiera*. Mexico: CINIF.
- Inchicaqui, M. N. (s.f.). Fundamentos teóricos de la contabilidad del conocimiento y su incidencia en la auditoría del capital intelectual. 35.
- James A. F. Freeman Stoner, R. E. (1996). *Administration*. Mexico, D.F.: Prentice Hall.
- James C. Van Horne y John M. Wachowicz, J. (2002). *Fundamentos de Administracion Financiera - Undecima Edicion*. Naucalpan de Juarez, Edo. de Mexico: Pearson Educacion de Mexico.
- JARAMILLO, M. D. (2010). *ADOPCIÓN DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF) EN UNA EMPRESA COLOMBIANA: LECCIONES APRENDIDAS*. SANTIAGO DE CALI.
- Johansen, O. (2004). *Introduccion a la Teoria General de los Sistemas*.

- John Wiley & Sons, I. (1998/99 ). *Financial Accounting Standard Board / Original pronouncements Volume I FASB Statements of Standard.*
- Lucumi, J. (2010). *Adopcion de las Normas Internacionales de Informacion Financiera (NIIF) en una empresa Colombiana: Lecciones aprendidas.* Santiago de Chile: Universidad ICESI.
- M., P. (2005). Accounting harmonization in Latin America: moving toware IFRS. *Research in Accounting Regulation*, Vol. 18, p. 281-282.
- Manosalva, F. C. (2012). *Impacto en la Adopcion de las Normas NIIF en las Empresas del Grupo 1 del Municipio de Ocaña Norte de Satander.* Satander.
- NICNIIF. (25 de Noviembre de 2013). *El primer portal en español de Normas Internacionales de Informacion Financiera NIIF-IFRS.* Obtenido de <http://www.nicniif.org/home/iasb/ques-es-el-iasb.html#Definiciones>
- Paciolo, F. L. (1494). *Summa de aritmetica, geometria, proportioni et proportionalita.*
- Patricia, R. C. (17 de Octubre de 2013). *Contabilidad Internacional.* Obtenido de [http://www.panorama.utralca.cl/dentro/sdd/conta\\_inter.pdf](http://www.panorama.utralca.cl/dentro/sdd/conta_inter.pdf)
- Quevedo, N. V. (2013). *Estado Actual de Latinoamerica en relacion a su proceso de Adopcion de las NIIF.* Mexico.
- Ramirez, F. M. (2014). *Impacto de las Normas Internacionales en las grandes empresas familiares en el Peru.* Peru.
- Rangeo, B. C. (1573). *Della mercatura et del mercante perfetto.* Dalmacia.
- Routio, P. (3 de Agosto de 2007). Obtenido de <http://www2.uiah.fi/projekti/metodi/226.htm>
- Ruben Alvarez Venegas, L. P. (2014). *Guia Metodologica para la elaboracion de proyectos de investigacion de posgrados.* Mexico: Centro de Produccion Editorial.
- Salazar-Baquero, É. E. (2013). Efectos de la implementación de las NIIF para las PYMES en una mediana empresa ubicada en la ciudad de Bogota. *Vicerrectoría Académica de la Pontificia Universidad Javeriana*, 20.
- Salinas, J. (2 de septiembre de 2012). *Implementacion e impacto de las NIIF en Honduras - Un aliado en su estrategia de negocio.* Obtenido de [http://www.deloitte.com/assets/DcomHonduras/Local%20Assets/Documents/Auditor%C3%ADa/2012/120709-h01\\_Implementacion\\_e\\_impacto\\_de\\_las\\_NIIFs\\_en\\_Honduras.pdf](http://www.deloitte.com/assets/DcomHonduras/Local%20Assets/Documents/Auditor%C3%ADa/2012/120709-h01_Implementacion_e_impacto_de_las_NIIFs_en_Honduras.pdf)
- Shyam, S. (25 de Noviembre de 2013). *Teoria de la contabilidad y el control.* Obtenido de [http://books.google.com.co/books?id=rv304U6B9cC&pg=PA23&dq=definici%C3%B3n+de+la+teoria+del+control&hl=es&sa=X&ei=dhbfUpHXMeissQTT\\_4FI&ved=0CFoQ6AEwCQ#v=onepage&q=definici%C3%B3n%20de%20la%20teoria%20del%20control&f=false](http://books.google.com.co/books?id=rv304U6B9cC&pg=PA23&dq=definici%C3%B3n+de+la+teoria+del+control&hl=es&sa=X&ei=dhbfUpHXMeissQTT_4FI&ved=0CFoQ6AEwCQ#v=onepage&q=definici%C3%B3n%20de%20la%20teoria%20del%20control&f=false)
- Sterling, R. (1975). Towards a science of accounting. *Financial Analyst Journal*, 31 (5) p. 28-35.

- Torres, C. A. (2006). *Metodologia de la Investigacion - Segunda Edicion*. Mexico: Pearson Prentice Hall.
- Vanegas, A. M. (2011 ). *Plan Unico de Cuentas (PUC) - Decimonovena Edicion*. Legis Editores, S.A.
- Vasquez, N. (2012). Impacto de las IFRS en los reportes financieros de empresas listadas en la Bolsa Mexicana de Valores. *Revista de Administracion, Finanzas y Economia*, Vol. 6, Num. 1, p. 89-107.
- Zuniga, F. O. (2013). *Estrategia para la implementacion de Normas Internacionales de Informacion para Pequeñas y Medianas Empresas*. San Pedro Sula, Honduras.

# ANEXOS

## ENTREVISTA (Cuestionario)

**Objetivo:** Analizar el impacto en la adopción de las NIIF para las PYMES en la empresa Altia Business Park, S.A., en la ciudad de San Pedro Sula, Honduras.

**Instrucciones:** A continuación encontrará una serie de preguntas con selección múltiple las cuales debe seleccionar con una (X) la (s) respuesta (s) que considere correctas.

**Cargo desempeñado en la compañía:** \_\_\_\_\_

### *Preguntas Escaladas*

1. ¿Cree usted que las empresas en Honduras se encuentran en el proceso de adopción de Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF?

- 1. Totalmente de acuerdo ( )
- 2. De acuerdo ( )
- 3. Ni de acuerdo ni en desacuerdo ( )
- 4. En desacuerdo ( )
- 5. Totalmente en desacuerdo ( )

2. ¿Considera usted que la empresa sufrió cambios importantes en el área Contable - Financiera por la adopción de las NIIF para las PYMES?

- 1. Totalmente de acuerdo ( )
- 2. De acuerdo ( )
- 3. Ni de acuerdo ni en desacuerdo ( )
- 4. En desacuerdo ( )
- 5. Totalmente en desacuerdo ( )

3. ¿El área tributaria y legal ha sufrido influencia significativa con los cambios en las Normas NIIF para las PYMES?

- 1. Totalmente de acuerdo ( )
- 2. De acuerdo ( )
- 3. Ni de acuerdo ni en desacuerdo ( )
- 4. En desacuerdo ( )
- 5. Totalmente en desacuerdo ( )

**ENTREVISTA**  
**(Cuestionario)**

**4.** ¿Los cambios que han presentado las Normas NIIF para las PYMES ha influido significativamente en el Patrimonio de las empresas?

- 1. Totalmente de acuerdo ( )
- 2. De acuerdo ( )
- 3. Ni de acuerdo ni en desacuerdo ( )
- 4. En desacuerdo ( )
- 5. Totalmente en desacuerdo ( )

**5.** ¿La entrada en vigencia de las Normas NIIF para las PYMES ha conlleva a que las empresas inviertan en IT (Información y tecnología)?

- 1. Totalmente de acuerdo ( )
- 2. De acuerdo ( )
- 3. Ni de acuerdo ni en desacuerdo ( )
- 4. En desacuerdo ( )
- 5. Totalmente en desacuerdo ( )

**6.** ¿En su opinión fue necesaria la contratación de asesores y especialistas en NIIF para su implementación en Altia Business Park?

- 1. Totalmente de acuerdo ( )
- 2. De acuerdo ( )
- 3. Ni de acuerdo ni en desacuerdo ( )
- 4. En desacuerdo ( )
- 5. Totalmente en desacuerdo ( )

**7.** ¿Se brindó capacitación en Normas al inicio de la implementación al personal que estaba a cargo de adopción como tal en la empresa?

- 1. Totalmente de acuerdo ( )
- 2. De acuerdo ( )
- 3. Ni de acuerdo ni en desacuerdo ( )
- 4. En desacuerdo ( )
- 5. Totalmente en desacuerdo ( )

**8.** ¿A su criterio quedo el personal debidamente capacitado en Normas NIIF una vez finalizada la implementación?

- 1. Totalmente de acuerdo ( )
- 2. De acuerdo ( )

**ENTREVISTA**  
**(Cuestionario)**

- 3. Ni de acuerdo ni en desacuerdo ( )
- 4. En desacuerdo ( )
- 5. Totalmente en desacuerdo ( )

**9.** ¿En su opinión, las cifras de los estados financieros sufrieron modificaciones leves o nulas con la adopción de las Normas NIIF?

- 1. Totalmente de acuerdo ( )
- 2. De acuerdo ( )
- 3. Ni de acuerdo ni en desacuerdo ( )
- 4. En desacuerdo ( )
- 5. Totalmente en desacuerdo ( )

**10.** ¿Es necesaria a su criterio la contratación permanente de un experto en NIIF para darle seguimiento a la adopción?

- 1. Totalmente de acuerdo ( )
- 2. De acuerdo ( )
- 3. Ni de acuerdo ni en desacuerdo ( )
- 4. En desacuerdo ( )
- 5. Totalmente en desacuerdo ( )

**11.** ¿Tuvo una participación activa la Alta Gerencia y/o Gerencia General de Altia Business Park en la adopción de las Normas?

- 1. Totalmente de acuerdo ( )
- 2. De acuerdo ( )
- 3. Ni de acuerdo ni en desacuerdo ( )
- 4. En desacuerdo ( )
- 5. Totalmente en desacuerdo ( )

**12.** ¿Sufrieron cambios importantes y significativos las políticas contables – administrativas con la adopción de las Normas NIIF?

- 1. Totalmente de acuerdo ( )
- 2. De acuerdo ( )
- 3. Ni de acuerdo ni en desacuerdo ( )
- 4. En desacuerdo ( )
- 5. Totalmente en desacuerdo ( )

**ENTREVISTA**  
**(Cuestionario)**

- 13.** ¿A su criterio generaron diferencias significativas las Normas NIIF con respecto a los PCGA?
1. Totalmente de acuerdo ( )
  2. De acuerdo ( )
  3. Ni de acuerdo ni en desacuerdo ( )
  4. En desacuerdo ( )
  5. Totalmente en desacuerdo ( )
- 14.** ¿La adopción de las Normas NIIF modificó la forma de trabajar y actitud del personal contable administrativo? ¿Se siente con mayor criterio y principios contables?
1. Totalmente de acuerdo ( )
  2. De acuerdo ( )
  3. Ni de acuerdo ni en desacuerdo ( )
  4. En desacuerdo ( )
  5. Totalmente en desacuerdo ( )
- 15.** ¿Altia Business Park, incurrió a su criterio en altos costos por la incorporación de expertos en las Normas NIIF?
1. Totalmente de acuerdo ( )
  2. De acuerdo ( )
  3. Ni de acuerdo ni en desacuerdo ( )
  4. En desacuerdo ( )
  5. Totalmente en desacuerdo ( )
- 16.** ¿Cuenta la empresa con profesionales expertos en NIIF internamente, que sean capaz de capacitar y darle seguimiento posteriormente a la implementación de las Normas?
1. Totalmente de acuerdo ( )
  2. De acuerdo ( )
  3. Ni de acuerdo ni en desacuerdo ( )
  4. En desacuerdo ( )
  5. Totalmente en desacuerdo ( )
- 17.** ¿Fue necesaria el cambio de software contable en Altia Business Park para la adopción de las Normas? ¿Hubo inversión?
1. Totalmente de acuerdo ( )
  2. De acuerdo ( )
  3. Ni de acuerdo ni en desacuerdo ( )

**ENTREVISTA**  
**(Cuestionario)**

- 4. En desacuerdo ( )
- 5. Totalmente en desacuerdo ( )

**18.** ¿En su opinión, la empresa mostraba en sus estados financieros en base a las PCGA la verdadera situación financiera de Altia Business Park?

- 1. Totalmente de acuerdo ( )
- 2. De acuerdo ( )
- 3. Ni de acuerdo ni en desacuerdo ( )
- 4. En desacuerdo ( )
- 5. Totalmente en desacuerdo ( )

**19.** ¿En su opinión, Altia Business Park con la implementación de las NIIF para las PYMES tendrá a mejorar su posición financiera ante instituciones de financiamiento y crédito?

- 1. Totalmente de acuerdo ( )
- 2. De acuerdo ( )
- 3. Ni de acuerdo ni en desacuerdo ( )
- 4. En desacuerdo ( )
- 5. Totalmente en desacuerdo ( )

**20.** ¿A su criterio la implementación de las Normas NIIF para las PYMES en Altia Business Park fue producto de la presión de las instituciones financieras, producto del endeudamiento bancario?

- 1. Totalmente de acuerdo ( )
- 2. De acuerdo ( )
- 3. Ni de acuerdo ni en desacuerdo ( )
- 4. En desacuerdo ( )
- 5. Totalmente en desacuerdo ( )

**21.** ¿La Implementación de las Normas NIIF en la empresa fue por instrucciones de la Presidencia y/o Gerencia General?

- 1. Totalmente de acuerdo ( )
- 2. De acuerdo ( )
- 3. Ni de acuerdo ni en desacuerdo ( )
- 4. En desacuerdo ( )
- 5. Totalmente en desacuerdo ( )

**ENTREVISTA**  
**(Cuestionario)**

**22.** ¿Altia Business Park, procedió a la implementación de las Normas NIIF producto del cumplimiento legal vigente en Honduras?

- 1. Totalmente de acuerdo ( )
- 2. De acuerdo ( )
- 3. Ni de acuerdo ni en desacuerdo ( )
- 4. En desacuerdo ( )
- 5. Totalmente en desacuerdo ( )

**23.** ¿Altia Business Park, recurrió a la implementación de las Normas NIIF para mejorar sus cifras de los estados financieros y mostrarse más sólida y ser sujeta a financiamientos y baja tasas de interés?

- 1. Totalmente de acuerdo ( )
- 2. De acuerdo ( )
- 3. Ni de acuerdo ni en desacuerdo ( )
- 4. En desacuerdo ( )
- 5. Totalmente en desacuerdo ( )

**24.** ¿A nivel personal, cree que el conocer las Normas NIIF para las PYMES lo ha convertido en un mejor profesional?

- 1. Totalmente de acuerdo ( )
- 2. De acuerdo ( )
- 3. Ni de acuerdo ni en desacuerdo ( )
- 4. En desacuerdo ( )
- 5. Totalmente en desacuerdo ( )

**25.** ¿Económicamente Usted fue mejorado por el hecho de conocer y manejar las Normas NIIF para las PYMES?

- 1. Totalmente de acuerdo ( )
- 2. De acuerdo ( )
- 3. Ni de acuerdo ni en desacuerdo ( )
- 4. En desacuerdo ( )
- 5. Totalmente en desacuerdo ( )

**26.** ¿En su opinión, el equipo implementador tomo en cuenta la opinión del resto del personal contable, financiero y operativo de la empresa?

- 1. Totalmente de acuerdo ( )
- 2. De acuerdo ( )

**ENTREVISTA**  
**(Cuestionario)**

- 3. Ni de acuerdo ni en desacuerdo ( )
- 4. En desacuerdo ( )
- 5. Totalmente en desacuerdo ( )

**27.** ¿En su opinión, la implementación de las Normas NIIF permiten su adopción aceptando el criterio de los contadores o se deben seguir reglas y procedimientos contables que se deben aceptar tal como están estipulados?

- 1. Totalmente de acuerdo ( )
- 2. De acuerdo ( )
- 3. Ni de acuerdo ni en desacuerdo ( )
- 4. En desacuerdo ( )
- 5. Totalmente en desacuerdo ( )

**28.** ¿En su opinión, el personal de la empresa se acoplo a los cambios de toda índole que trae consigo la implementación de las Normas?

- 1. Totalmente de acuerdo ( )
- 2. De acuerdo ( )
- 3. Ni de acuerdo ni en desacuerdo ( )
- 4. En desacuerdo ( )
- 5. Totalmente en desacuerdo ( )

**29.** ¿En su opinión, la implementación de las Normas tuvo una reacción negativa en los empleados?

- 1. Totalmente de acuerdo ( )
- 2. De acuerdo ( )
- 3. Ni de acuerdo ni en desacuerdo ( )
- 4. En desacuerdo ( )
- 5. Totalmente en desacuerdo ( )

**30.** ¿La Gerencia General fue participativa en las reuniones de trabajo y planificación? ¿Aporto algo en adición a los recursos necesarios?

- 1. Totalmente de acuerdo ( )
- 2. De acuerdo ( )
- 3. Ni de acuerdo ni en desacuerdo ( )
- 4. En desacuerdo ( )
- 5. Totalmente en desacuerdo ( )

**ENTREVISTA**  
**(Cuestionario)**

**31.** ¿En su opinión, es necesario que las empresas inviertan constantemente en la capacitación y actualización de los cambios que van sufriendo cada dos años las Normas?

- 1. Totalmente de acuerdo ( )
- 2. De acuerdo ( )
- 3. Ni de acuerdo ni en desacuerdo ( )
- 4. En desacuerdo ( )
- 5. Totalmente en desacuerdo ( )

**32.** ¿Cree Usted que en Honduras estamos listos para dar este cambio a las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF?

- 1. Totalmente de acuerdo ( )
- 2. De acuerdo ( )
- 3. Ni de acuerdo ni en desacuerdo ( )
- 4. En desacuerdo ( )
- 5. Totalmente en desacuerdo ( )

**33.** ¿Existen sanciones o multas por la no adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera?

- 1. Totalmente de acuerdo ( )
- 2. De acuerdo ( )
- 3. Ni de acuerdo ni en desacuerdo ( )
- 4. En desacuerdo ( )
- 5. Totalmente en desacuerdo ( )

**34.** ¿Considera usted que el interés de los inversionistas influye en la innovación y profesionalización en el desarrollo de la implementación de las Normas en Honduras?

- 1. Totalmente de acuerdo ( )
- 2. De acuerdo ( )
- 3. Ni de acuerdo ni en desacuerdo ( )
- 4. En desacuerdo ( )
- 5. Totalmente en desacuerdo ( )

**35.** ¿A su criterio el factor económico fue un obstáculo en la adopción de las Normas NIIF en la empresa?

- 1. Totalmente de acuerdo ( )
- 2. De acuerdo ( )
- 3. Ni de acuerdo ni en desacuerdo ( )

**ENTREVISTA**  
**(Cuestionario)**

- 4. En desacuerdo ( )
- 5. Totalmente en desacuerdo ( )

**36.** ¿Existió algún atraso en la adopción de las Normas por el nivel educativo medio (pasante de pregrado) del personal contable de la empresa?

- 1. Totalmente de acuerdo ( )
- 2. De acuerdo ( )
- 3. Ni de acuerdo ni en desacuerdo ( )
- 4. En desacuerdo ( )
- 5. Totalmente en desacuerdo ( )

**37.** ¿Existió algún atraso de tipo legal en la adopción de las Normas NIIF que no permitió cumplir la planificación establecida?

- 1. Totalmente de acuerdo ( )
- 2. De acuerdo ( )
- 3. Ni de acuerdo ni en desacuerdo ( )
- 4. En desacuerdo ( )
- 5. Totalmente en desacuerdo ( )

**38.** A su juicio ¿Las normas NIIF permitirán cumplir con los objetivos institucionales de la empresa?

- 1. Totalmente de acuerdo ( )
- 2. De acuerdo ( )
- 3. Ni de acuerdo ni en desacuerdo ( )
- 4. En desacuerdo ( )
- 5. Totalmente en desacuerdo ( )

*Preguntas NOMINALES:*

**39.** ¿Se han presentado en Altia Business Park, una variación en el análisis financiero (indicadores / índices) en los estados financieros basados en NIIF con respecto a los PCGA?

Si ( ) No ( )

**40.** ¿Se han generado diferencias en el pago de impuestos producto de los cambios en la estructura y presentación de los estados financieros según las Normas NIIF?

Si ( ) No ( )

**ENTREVISTA**  
**(Cuestionario)**

**41.** ¿Han existido cambios considerables y de importancia relativa en las políticas y estimaciones contables, con relación a las aplicables según los PCGA?

Si (    ) No (    )

**42.** ¿Se llevaron a cabo revaluaciones de activos referentes a la Propiedad, planta y Equipo por la aplicación de las NIIF?

Si (    ) No (    )

**43.** ¿Se contrató un experto externo para llevar a cabo las revaluaciones de activos, en caso de haberse hecho?

Si (    ) No (    )

**44.** ¿Altia ha realizado cambios significativos en las políticas contables relacionadas a la Propiedad, planta y equipo (vida útil, método de depreciación, valor residual) por la adopción de las Normas NIIF?

Si (    ) No (    )

**45.** ¿Se llevaron a cabo ajustes por provisiones y estimaciones producto de la implementación de las Normas NIIF?

Si (    ) No (    )

**46.** ¿Se reconocieron dentro del valor inicial de las obligaciones financieras (instrumentos), los costos transaccionales incurridos y se están difiriendo al través del tiempo, basado en el método del costo amortizado?

Si (    ) No (    )

**47.** ¿Se han reconocido el deterioro de los instrumentos financieros y de propiedad, planta y equipo, en los casos en que su valor neto recuperable haya excedido el valor en libros?

Si (    ) No (    )

**ENTREVISTA**  
**(Cuestionario)**

48. ¿Afecto considerablemente el resultado de la empresa el reconocimiento del deterioro de los activos y pasivos?

Si (    ) No (    )

49. ¿Existieron diferencias temporarias significativas que dieron lugar al impuesto diferido tanto en activos como pasivos?

Si (    ) No (    )

50. ¿Existió al final de la implementación de las NIIF una variación significativa en la conciliación tributaria entre la empresa y la SAR a causa del incremento de gastos no deducibles por las provisiones realizadas?

Si (    ) No (    )

51. ¿Alta realizó a su criterio ajustes considerables para preparar los estados financieros iniciales (conversión) según las NIIF para las PYMES?

Si (    ) No (    )

52. ¿De manera general cree que la adopción de las Normas NIIF para las PYMES ha tenido un efecto considerable en la empresa?

Si (    ) No (    )

53. ¿Se llevó a cabo un análisis de las cuentas por cobrar y por pagar a compañías relacionadas, reconociendo un costo financiero por las operaciones de acuerdo a lo estipulado en la NIIF 14?

Si (    ) No (    )

54. ¿A su criterio, cuál de los temas siguientes tuvo mayor incidencia en la implementación de las Normas NIIF para las PYMES en Alta Business Park? **Seleccione 5 rubros y coloque calificación de 1 – 5 (siendo 5 la más importante)**

- |                             |                                      |
|-----------------------------|--------------------------------------|
| Propiedad, planta y equipo  | Instrumentos financieros             |
| Inversiones                 | Arrendamientos                       |
| Provisiones y Contingencias | Activos Intangibles                  |
| Inventarios                 | Propiedades de Inversión             |
| Provisiones y contingencias | Propiedades mantenidas para la venta |
| Patrimonio                  | Cuentas por pagar / Prestamos        |

## APÉNDICE

### FOTOS

**Fotografía 1 – Vista aérea Parque Altia Business Park, S.A.,**



## Fotografía 2 – Resolución No. JTNCA 001/2010 aprobación de la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF

Sección A. Acuerdos y Leyes

La Gaceta REPUBLICA DE HONDURAS - TEGUCIGALPA, M. D. C., 16 DE SEPTIEMBRE DEL 2010 No. 32,317

### JUNTA TÉCNICA DE NORMAS DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

#### RESOLUCIÓN No. JTNCA 001/2010

**CONSIDERANDO:** Que la Junta Técnica de Normas de Contabilidad y Auditoría, de conformidad con lo establecido en el artículo 3 de la Ley sobre Normas de Contabilidad y de Auditoría y de los artículos 1, 2, 3 y 4 del Reglamento de la Ley Sobre Normas de Contabilidad y de Auditoría, es el Ente de carácter especializado que tiene como objeto velar por el efectivo cumplimiento de lo establecido en la Ley.

**CONSIDERANDO:** Que el Decreto 186-2007, que reforma los artículos 17 y 22 de la Ley Sobre Normas de Contabilidad y de Auditoría otorga a la Junta Técnica de Normas de Contabilidad y de Auditoría facultades para adoptar otras normas de contabilidad para los comerciantes y demás personas jurídicas a las que no les son aplicables las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

**CONSIDERANDO:** Que el artículo N°. 3 del Reglamento de la Ley Sobre Normas de Contabilidad y de Auditoría establece que las entidades públicas, privadas, civiles y sociales, cuya actividad económica acarrea responsabilidad administrativa, mercantil, fiscal y social para con el Estado y la sociedad en general, están obligadas a tener estados financieros.

**CONSIDERANDO:** Que es menester adaptar la Ley Sobre Normas de Contabilidad y de Auditoría y los acuerdos emitidos por la Junta Técnica de Normas de Contabilidad y de Auditoría a los cambios que ocurren en el entorno internacional en materia de emisión de Normas Internacionales de Información Financiera.

**CONSIDERANDO:** Que es función del Estado velar por el interés público, mediante la promoción de entidades y la emisión de normas contables que propendan a generar información financiera objetiva, transparente, comparable y útil para la toma de decisiones que protejan el interés del público usuario de instituciones que intermedian recursos financieros, así como de entidades que administran o gestionan los fondos destinados para que la sociedad obtenga un retiro digno.

**CONSIDERANDO:** Que el país requiere de un marco contable de alta calidad entendible, comparable, fiable, transparente y compatible con estándares internacionales, para facilitar a los participantes del sector financiero, inversionistas, prestamistas, proveedores, clientes, gobierno y público en general la toma de decisiones económicas, así como la adopción de normas de contabilidad y de auditoría específicas para operaciones con menor nivel de complejidad.

**CONSIDERANDO:** Que es necesaria la diferenciación de Estados Financieros con Propósitos de Información General y Estados Financieros con Propósitos de Información Financiera Especial o Particular; los Estados Financieros con propósitos de Información General satisfacen necesidades comunes de información financiera de uso general.

**PORTANTO,**

#### RESUELVE:

**PRIMERA:** Derogar los acuerdos N°. 3 y N°. 4 emitidos por la Junta Técnica de Normas de Contabilidad y de Auditoría publicados en el diario oficial La Gaceta del 24 de julio de 2008 y del 25 de julio de 2009, respectivamente.

**SEGUNDA:** Adoptar Las Normas Internacionales de Información Financiera y la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF-PYME) las cuales deberán ser utilizadas por las entidades públicas, privadas, sociedades de carácter mercantil, instituciones financieras, organizaciones cooperativas, fondos de pensiones, compañías de seguros, organizaciones de carácter social, organizaciones no gubernamentales y cualquier persona natural o jurídica que realice una actividad mercantil con fines o sin fines de lucro y que emitan Estados Financieros con Propósitos de Información General y privada, en la siguiente forma:

- Las compañías e instituciones de interés público que estén bajo la supervisión de la Comisión Nacional de Bancos y Seguros (CNBS) aplicarán las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF-completas), según lo establezca dicho Ente Regulador.
- Las instituciones públicas o privadas con o sin fines de lucro no supervisadas por la Comisión Nacional de Bancos y Seguros que cotizan en bolsa de valores o que capten recursos del público o que realicen intermediación financiera con recursos del Estado o de donantes nacionales o extranjeros, aplicarán en la preparación y presentación de sus estados financieros con propósito de información general las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF-completas).
- Las entidades públicas con fines de lucro o actividades mercantiles y las entidades privadas con o sin fines de lucro que realicen actividades económicas distintas a las indicadas anteriormente (en los incisos a) y b)), y que emitan sus Estados Financieros con Propósitos de Información General, usarán en la preparación y presentación de las mismas, la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades NIIF-PYME.

**TERCERA.** Para efectos de la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF-completas) o Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF-PYME), se establecen las siguientes fechas:

- Las entidades bajo el marco regulatorio de la Comisión Nacional de Banca y Seguros (CNBS), establecerán como fecha de transición y fecha de aplicación, la que establezca el ente regulador. Las entidades no incluidas en las disposiciones del ente regulador establecerán su fecha de transición el primero de enero de dos mil once (01-Ene-2011), y fecha de aplicación efectiva primero de enero de dos mil doce (01-Ene-2012).
- Las entidades que deberán utilizar la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas entidades (NIIF-PYME), se establece como fecha de transición el 1 de enero de dos mil once (01-Ene-2011), y fecha de vigencia el primero de enero de dos mil doce (01-Ene-2012) cuyos Estados Financieros deberán elaborarse y presentarse, siguiendo las bases de reconocimiento, medición, presentación y divulgación establecidos en la citada normativa.

**CUARTA.** La presente RESOLUCIÓN entrará en vigencia a partir de su publicación en el Diario Oficial La Gaceta.

Dado en la Ciudad de Tegucigalpa, Municipio del Distrito Central, a los veintisiete días del mes de Agosto de 2010.

**NELSON ALONSO BENAVIDEZ**  
Presidente

**MARCOTULIO MENDEIETA**  
Secretario

**NIIF.** Norma Internacionales de Información Financiera. Son las Normas e interpretaciones adoptadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Esas normas comprenden:

- Las Normas Internacionales de Información Financiera,
- Las Normas Internacionales de Contabilidad; y,
- Las interpretaciones elaboradas por el Comité de Interpretaciones de las Normas Internacionales de Información Financiera (CINIIF) o el antiguo comité de Interpretaciones (SIC).

**NIIF PYME.** Es la Norma Internacional de Información Financiera aplicable a las Pequeñas y Medianas Entidades que no cotizan en Bolsa de Valores y no puede ser aplicada por compañías o instituciones de interés público.

## PRINCIPALES ABREVIACIONES Y ACRÓNIMOS

<b>Abreviacion</b>	<b>Descripcion</b>
<b>COHPUCP</b>	Colegio Hondureño de Profesionales Universitarios de Contaduría Pública
<b>CPMCPH</b>	Colegio de Peritos Mercantiles y Contadores Públicos de Honduras
<b>IASB</b>	Junta de Normas Internacionales de Contabilidad
<b>NIIF</b>	Normas Internacionales de Información Financiera
<b>NOHC</b>	Normas Hondureñas de Contabilidad
<b>PGCA</b>	Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados
<b>ROSC</b>	Informe sobre Cumplimiento de Normas y Códigos