

**UNIVERSIDAD POLITÉCNICA SALESIANA
SEDE CUENCA**

CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORIA

Trabajo de titulación previo a la obtención del título de
Ingeniera en Contabilidad y Auditoría.

ARTÍCULO ACADÉMICO

*“IMPACTO DE LA NIC 41 EN EL SECTOR AGRICULTURA, GANADERÍA,
SILVICULTURA Y PESCA: CASO CUENCA-ECUADOR”*

AUTORA:

OMAIRA ELIZABETH PAREDES MORALES

TUTORA:

CPA. DIANA CATALINA ARCE BAU

CUENCA-ECUADOR
2017

CESIÓN DE DERECHOS DE AUTOR

Yo Omaira Elizabeth Paredes Morales, con documento de identificación N° 0302814975, manifiesto mi voluntad y cedo a la Universidad Politécnica Salesiana la titularidad sobre los derechos patrimoniales en virtud de que soy autora del trabajo de grado intitulado: **“IMPACTO DE LA NIC 41 EN EL SECTOR AGRICULTURA, GANADERÍA, SILVICULTURA Y PESCA: CASO CUENCA-ECUADOR”**, mismo que ha sido desarrollado para optar por el título de: Ingeniera en Contabilidad y Auditoría, en la Universidad Politécnica Salesiana, quedando la Universidad facultada para ejercer plenamente los derechos cedidos anteriormente.

En aplicación a lo determinado en la Ley de Propiedad Intelectual, en mi condición de autora me reservo los derechos morales de la obra antes citada. En concordancia, suscribo este documento en el momento que hago entrega del trabajo final en formato impreso y digital a la Biblioteca de Universidad Politécnica Salesiana.



Omaira Elizabeth Paredes Morales
C.I. 0302814975

CERTIFICACION

Yo, declaro que bajo mi tutoría fue desarrollado el trabajo de titulación intitulado: **“IMPACTO DE LA NIC 41 EN EL SECTOR AGRICULTURA, GANADERÍA, SILVICULTURA Y PESCA: CASO CUENCA-ECUADOR”**, realizado por Omaira Elizabeth Paredes Morales, obteniendo el Artículo Académico que cumple con todos los requisitos estipulados por la Universidad Politécnica Salesiana.

Cuenca, Junio de 2017



Diana Catalina Arce Bau

C.I. 0103070157

DECLARATORIA DE RESPONSABILIDAD

Yo Omaira Elizabeth Paredes Morales, con documento de identificación N° 0302814975, autora del trabajo de titulación **“IMPACTO DE LA NIC 41 EN EL SECTOR AGRICULTURA, GANADERÍA, SILVICULTURA Y PESCA: CASO CUENCA-ECUADOR”**, certifico que el total contenido de este Artículo Académico son de mí exclusiva responsabilidad y autoría.

Cuenca, Junio del 2017



Omaira Elizabeth Paredes Morales
C.I. 0302814975

**“IMPACTO DE LA NIC 41 EN EL SECTOR AGRICULTURA, GANADERÍA, SILVICULTURA Y PESCA:
CASO CUENCA-ECUADOR”**

**“IMPACT OF IAS 41 IN THE AGRICULTURE, LIVESTOCK, FORESTRY AND FISHING SECTOR: CASE
CUENCA-ECUADOR”**

Omaira Elizabeth Paredes Morales

Estudiante de la Carrera de Contabilidad y
Auditoría de la Universidad Politécnica Salesiana
Sede Cuenca- Ecuador
oma17p@hotmail.com
0968400991

CPA. Diana Catalina Arce Bau

Catedrático de la Carrera de Contabilidad y
Auditoría de la Universidad Politécnica Salesiana
Sede Cuenca- Ecuador
darce@ups.edu.ec
0989504627

ING. Hilda Piedad Castillo Correa

Catedrático de la Carrera de Contabilidad y
Auditoría de la Universidad Politécnica Salesiana
Sede Cuenca-Ecuador
hcastillo@ups.edu.ec
0998298733

Resumen

Ecuador caracterizándose por ser un país agrícola, que se ha dedicado a la explotación de recursos naturales, entre los cuales esta: agricultura, ganadería, silvicultura, apicultura, acuicultura, pesca, explotación forestal y minería; durante los periodos de transición respectivamente 2009, 2010 y 2011, estos sectores tuvieron que acogerse de manera directa a la aplicación de la NIC 41 Agricultura, dirigida específicamente al sector agrícola para poder controlar así sus activos biológicos, siendo estos animales vivos o plantas.

Por tal motivo el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad crea la Norma Internacional NIC 41, misma que está dirigida específicamente al sector agrícola para poder controlar así sus activos biológicos, siendo estos animales vivos o plantas.

En Ecuador por medio de la Superintendencia de Compañías adopto por primera vez las Normas Internacionales de Información Financiera, haciendo obligatoria su aplicación por parte de compañías sujetas al control y vigilancia de las Superintendencia de compañías, mismas que tuvieron que registrar, preparar y presentar estados financieros a partir de enero del 2009 bajo Normativa Internacional por primera vez, dependiendo así su periodo de transición.

El presente artículo sintetiza la investigación realizada a 40 empresas del sector Agricultura, Ganadería, Silvicultura y Pesca de la Ciudad de Cuenca, dando respuesta a las siguientes interrogantes: ¿Cuántas empresas aplican Normas Internacionales?, ¿Se encontraron capacitados los contadores para adoptar la NIC 41 a sus empresas?, ¿Afectó la aplicación de la NIC 41 al Impuesto a la Renta?, ¿Vieron las empresas la necesidad de contratar un consultor externo para el proceso de transición de NEC a NIIF?, y finalmente la conclusión sobre resultados de una encuesta realizada a empresas del sector ya antes mencionado.

Abstract

Ecuador is known for being an agricultural country that exploits natural resources such as: agriculture, livestock, forestry, apiculture, aquaculture, fishing, logging and mining. During the transition periods of 2009, 2010 and 2011 these sectors had to apply IAS 41 Agriculture, which was created by the International Accounting Standards Committee and directly aimed at the agricultural sector in order to control biological assets, plants of live animals.

Ecuador first adopted the International Financial Reporting Standards through the Superintendence of companies, the application of the standards were compulsory for companies that were controlled and

monitored by the Superintendence of Companies. These companies had to register, prepare and present financial statements starting from 2009 under the international standards for the first time, therefore depending their transition period.

This study summarizes the research conducted to 40 companies in the agricultural, livestock and fishing sectors in the city of Cuenca; its aim is to respond the following questions: How many companies apply international standards?, Were accountants trained enough to adopt IAS 41 in their companies?, Did the application of IAS 41 affect the income tax?, Was it necessary for companies to hire an external consultant for the transition process from the Ecuadorian accounting standards (NEC for its acronym in Spanish) to the IFRS?, and finally there is the conclusion about survey results from companies in aforementioned sectors.

Palabras clave | Keywords

NIIF, NIC 41, Activos Biológicos, Estados financieros, Valor Razonable, Silvicultura.
IFRS, IAS 41, Biological Assets, Financial statements, Reasonable Value, Forestry.

Introducción

La "Fundación Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASC-F por sus siglas en Inglés), se constituyó en el año de 1973 con la participación de representantes de organismos profesionales de contabilidad de nueve países: Alemania, Australia, Canadá, Estados Unidos, Francia, Holanda, México, Reino Unido e Irlanda," (García Montaña & Ortiz Carvajal , p. 21).

En Ecuador a través de la Superintendencia de Compañías adopta las NIIF por primera vez mediante "Resolución No. 06.Q.ICI.004 de 21 de agosto de 2006, la misma que fue publicada en el Registro Oficial No. 348 de 4 de septiembre del mismo año, adoptando así las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" y determinó que su aplicación sea obligatoria por parte de todas las compañías y entidades sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías y Valores, para su respectivo registro, preparación y presentación de cada uno de los Estados Financieros a partir de enero del 2009" (Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, 2006).

La Superintendencia de Compañías, mediante resolución Nos. SC.INPA.UA.G-10.005 del 5 de Noviembre del 2010, en virtud de la normativa implantada por la comunidad Andina de Naciones, estableció la clasificación de compañías en el país, definiendo las empresas que califican como Pequeñas y Medianas entidades, las mismas que implementaran la Norma Internacional de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para PYMES) (Financiera, 2011).

La Superintendencia de Compañías creo un cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" por parte de las compañías y entes sujetas al control y vigilancia de la misma. (Chacon, 2008)

Para compañías que no son bancos, compañías de seguros y demás instituciones del sector financiero, Ecuador ve la necesidad de adoptar las NIIF bajo un enfoque por fases, tal como lo estipula la Resolución No.2008.11.20 08.G.DSC.010 emitida por el Superintendente de Compañías y publicada en el Registro Oficial No. 498 de diciembre 31 de 2008, de la siguiente manera:

Fases	Tipo de Compañías	Fecha de transición
A partir de enero 1 de 2010	Todas las compañías sujetas a los requerimientos de la Ley de Mercado de Valores y todas las demás compañías requeridas por ley a contar con una Auditoría Externa	El año 2009 se establece como período de transición
Desde el 1 de enero del 2011	Todas las compañías con activos mayores a US\$4.000,000 a 31 de diciembre de 2007; los holding empresariales y los grupos consolidados; las entidades del estado; y las entidades de inversión extranjera	El año 2010 se establece como período de transición
Del 1 de enero 2012	Todas las demás compañías no consideradas en los grupos anteriores.	Para el año 2011 se establece como período de transición

Fuente: (Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, 2006)

Elaborado por: Omaira Paredes

Adicionalmente se estableció que dichas empresas deberán presentar los siguientes estados financieros: Estado situación financiera, Estado de resultados integral, Estado de cambios en el patrimonio, Estado de flujos de efectivo, Notas explicativas (Casinelli, 2011).

Ecuador caracterizándose por ser un país agrícola, que se ha dedicado a la explotación de recursos naturales, entre los cuales esta: agricultura, ganadería, silvicultura, apicultura, acuicultura, pesca, explotación forestal y minería; durante los periodos de transición respectivamente 2009, 2010 y 2011, estos sectores tuvieron que acogerse de manera directa a la aplicación de la NIC 41 Agricultura, dirigida específicamente al sector agrícola para poder controlar así sus activos biológicos, siendo estos animales vivos o plantas.

(Uribe Medina , 2011) Define que el objetivo de la NIC 41 es prescribir el tratamiento contable, la presentación de los Estados Financieros y la información a revelar en relación con la actividad agrícola.

Siendo así que la misma Norma Internacional de Contabilidad 41 la define como una actividad agrícola, misma que abarca las siguientes actividades: engorde de ganado, silvicultura (cultivo de bosques), cultivo de plantas de ciclo anual o perenne, cultivo en huertos y plantaciones, floricultura, acuicultura (cultivo de especies acuáticas vegetales y animales) (Compañías S. d., 2011).

Todas aquellas empresas que operen con el rubro de Activos Biológicos ya sean estos forestales, agrícolas, ganaderas, pesqueros, pecuarios; las NIIF's y NIC denotará un cambio significativo ya que dichos Activos deberán ser medidos a Valor Razonable menos sus costos estimados en su punto de venta.

La NIC 41 define como una Actividad Agrícola a la gestión, por parte de la entidad de las transformaciones de carácter biológico realizadas con los activos biológicos, ya sea para destinarlos a la venta, para dar lugar a productos agrícolas o para convertirlos en otros activos biológicos diferentes (NIC 41 Agricultura, 2014).

De tal manera que (Fierro Martínez , 2015, p. 289) define que “Un Activo Biológico como seres vivos: un animal vivo o una planta que sufre un proceso biológico y que dan frutos; para que una planta productora se pueda considerar como un activo biológico se tienen que determinar su ciclo biológico con la producción como, por ejemplo: la madera la lechuga, la cebolla, la papa”.

Mientras tanto para (Cardozo Cuenca , 2016, p. 153) un Producto Agrícola es el producto ya recolectado, procedentes de los Activos Biológicos de la entidad.

Para la (NIC 41 Agricultura, 2014) Transformación Biológica comprende los procesos de crecimiento, degradación, producción y procreación que son la causa de los cambios cualitativos o cuantitativos en los Activos Biológicos.

En la siguiente tabla se observará algunos ejemplos de Activos Biológicos, Productos Agrícolas, y Productos resultantes del procesamiento tras la cosecha o recolección:

Activos biológicos	Productos agrícolas	Productos resultantes del procesamiento tras la cosecha o recolección
Ovejas	Lana	Hilo de lana, alfombras
Arboles de una plantación forestal	Árboles talados	Troncos, madera
Plantas	Algodón	Hilo de algodón, vestidos
Ganado lechero	Leche	Queso
Cerdos	Reses sacrificadas	Salchicha, jamones curados
Arbustos	Hojas	Té, tabaco curado
Vides	Uvas	Vino
Arboles forestales	Fruta recolectada	Fruta procesada

Fuente: (NIC 41 Agricultura, 2014)

La Norma Internacional de Contabilidad NIC 41 señala su alcance, donde hace referencia que debe usarse para contabilización de los Activos Biológicos entendidos estos como un animal vivo o una planta. “Ejemplo de una hacienda productora de leche; en cuyo caso los Activos Biológicos serían los terrenos, novillas, y vacas que se encuentran en su fase de desarrollo y producción y no se encuentren a la venta, ya que de lo contrario se reclasificarían como inventarios según NIC 2, por otra parte están los productos agrícolas entendido como el producto ya recolectado procedentes de activos biológicos, que para el ejemplo sería la leche pero solo hasta el punto de recolección” (Rodríguez García & Ruiz Torres , 2016).

“De igual manera la Norma hace referencia a su no aplicación, por ejemplo los terrenos utilizados en la Actividad Agrícola, donde se desarrolla la cría, levante y ordeño de las vacas el cual debe ser tratado como Propiedad Planta y Equipo NIC 16 o como NIC 40 Propiedades de Inversión, de igual forma los Activos Intangibles relacionados con la actividad agrícola con su contenido en la NIC 38 Activos Intangibles” (Rodríguez García & Ruiz Torres , 2016).

Según la Encuesta de Superficie y Producción Continua que elabora de manera anual el INEC al periodo de cierre del año 2016 se puede indicar que en la provincia del Azuay tanto su producción anual de banano y papa representan un 0.11% y 1.73% respectivamente en relación a la producción de todo el país, así también indica que el número de ganado vacuno es representativo en un 8.12% de igual manera en

relación a todo el país, siendo así estos indicadores una base para el análisis en las empresas que manejan Activos Biológicos en nuestra ciudad.

Las empresas de la Ciudad de Cuenca para poder obtener sus Estados Financieros de calidad se vieron en la necesidad de preparar los mismos en base a las nuevas Normas Internacionales, las mismas que les permitió la buena toma de decisiones y así crecer tanto a nivel nacional como internacional.

Es así que en la provincia del Azuay cantón Cuenca debido a una variedad de empresas del segmento de la Agricultura, Ganadería, Silvicultura y Pesca se vio la necesidad de analizar el impacto de la NIC 41, la misma que según Norma Internacional de Contabilidad vigente estableció el tratamiento contable, la presentación en los estados financieros y la información a revelar en relación con la actividad agrícola (vigente desde julio de 2009) (García Montaña & Ortiz Carvajal, 2015, p. 353).

Material y métodos

El estudio de campo involucró la realización de una investigación cuantitativa. Lo cual fue dirigida a una población que corresponde a 40 empresas constituidas entre Grandes, Medianas, Pequeñas y Micro empresas del sector de la Agricultura, Ganadería, Silvicultura y Pesca de la ciudad de Cuenca, misma que fue tomada de la base de datos emitido por la Superintendencia de Compañías a junio de 2016.

Por otra parte también se tomaron los Estados Financieros publicados por la Superintendencia de Compañías de los periodos 2011, 2012 y 2015, para realizar el análisis respectivo. Dichos Estados Financieros fueron analizados mediante el método dinámico o también conocido como análisis horizontal.

Estudio cuantitativo

Población y muestra

$$n = \frac{Z^2 P Q N}{e^2(N-1) + Z^2 P Q}$$

$$n = \frac{1.96^2 * 0.5 * 0.5 * 40}{0.05^2 * 39 + (1.96)^2 * 0.5 * 0.5}$$

$$n = \frac{38.416}{1.0579}$$

$$n = 36$$

Para la extracción de la muestra se tomó el total de la población constituida por las 40 empresas del sector agricultura, ganadería, silvicultura y pesca de la Ciudad de Cuenca.

En la siguiente muestra se consideró un nivel de confianza de 95%, un error máximo que se admite del 5%, y una parte poblacional ajustada del 0,5. A continuación se mostrara el resultado:

Se calculó como tamaño de la muestra 36 empresas. Para el respectivo levantamiento de la información se realizó una encuesta que consta de 15 preguntas cerradas. El cuestionario fue aplicado de manera personal y por correo electrónico a los contadores de dichas empresas. Dicho cuestionario tuvo tres enfoques diferentes: primero su proceso de transición, segundo su aplicación y por ultimo su efecto en el manejo contable dentro de las empresas de dicho sector.

Mediante este análisis se responderá a las siguientes preguntas de investigación:

¿Cuántas empresas aplican Normas Internacionales?

¿Se encontraron capacitados los contadores para adoptar la NIC 41 a sus empresas?

¿Afectó la aplicación de la NIC 41 al Impuesto a la Renta?

¿Vieron las empresas la necesidad de contratar un consultor externo para el proceso de transición de NEC a NIIF?

¿Qué cuentas contables fueron afectadas tras la transición o cambio de NEC a NIIF?

El enfoque cuantitativo parte de la siguiente hipótesis:

H1: $M_{c1} \neq M_{c2}$

H2: $M_{c1} = M_{c2}$

Donde:

X1= El 30% de las empresas aplican Normas Internacionales.

X2= Del total de la muestra solo el 50% de los contadores se encontraron capacitados para adoptar la NIC 41 a sus empresas.

X3= El incremento del impuesto a la renta se vio afectado por la revalorización de los activos biológicos.

X4= Las empresas si vieron la necesidad de contratar un consultor externo para dicho proceso de transición de NEC a NIIF's.

Una vez recopilada la información se realizó la sumatoria de los resultados de las preguntas implantadas para poder generar así resultados y conclusiones al presente trabajo de investigación.

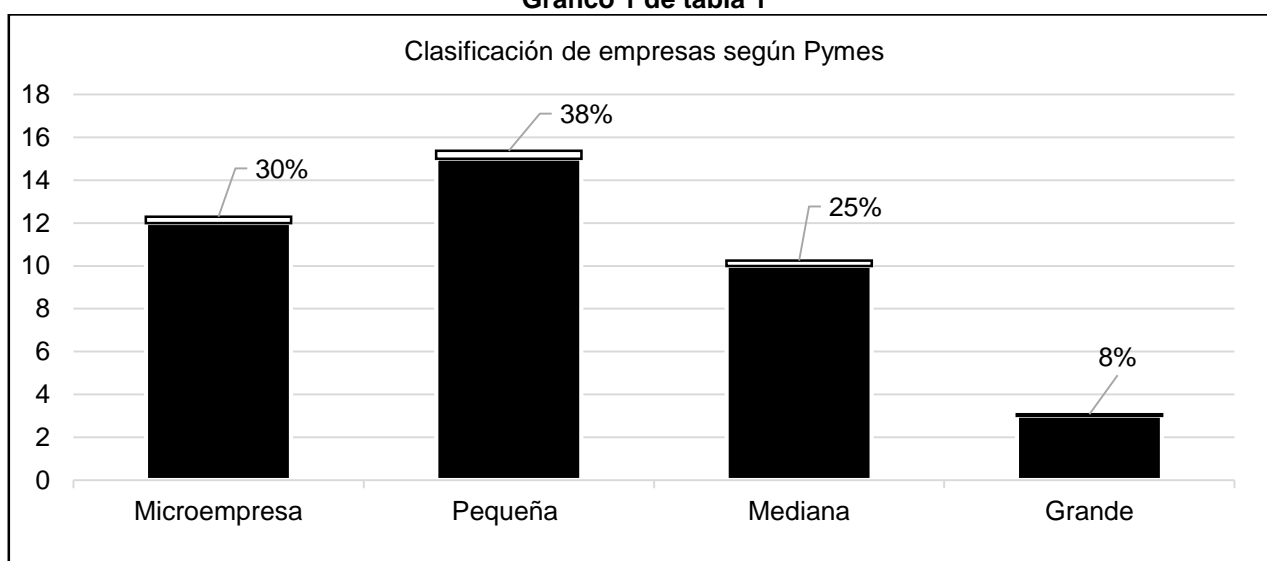
Análisis y resultados

De manera inicial se revisó los Estados Financieros de las 40 empresas los mismos que fueron publicados por parte de la Superintendencia de compañías y se determinó los siguientes resultados:

Tabla 1. Clasificación de empresas según Pymes

Tipo empresa	Total	Porcentaje
Microempresa	12	30%
Pequeña	15	37%
Mediana	10	25%
Grande	3	8%
Total	40	100%

Gráfico 1 de tabla 1



Fuente: Base de datos tomada de la Superintendencia de Compañías. (Superintendencia de Compañías, s.f.)

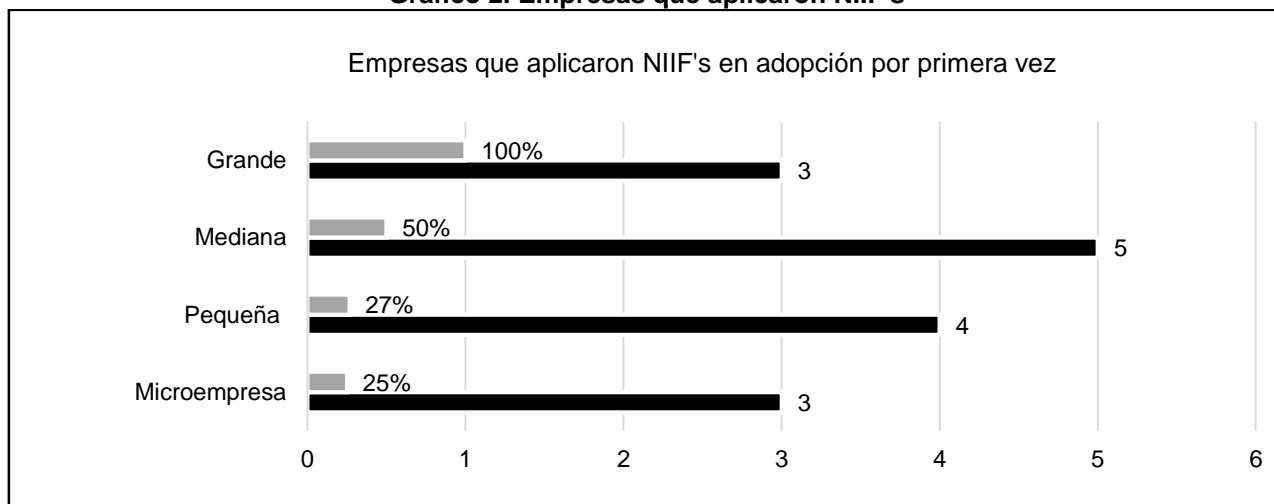
Elaborado por: Omaira Paredes

Según la Base de Datos obtenida de la Superintendencia de Compañías de las empresas de la Ciudad de Cuenca del sector Agricultura, Ganadería, Silvicultura y Pesca en el Gráfico N° 1, podemos observar que según la clasificación Pymes, las Pequeñas empresas representan el mayor rubro de empresas constituidas en la Ciudad con el 37%, seguido de esto tenemos las Micro empresas representándonos un 30% y finalmente tenemos a las Medianas y Grandes empresas con un menor número de empresas con el 25% y 8% respectivamente.

Tabla 2. Proceso de Adopción de NIIF's por primera vez

Tipo empresa	Total	Porcentaje	Aplicaron NIIF's en adopción por primera vez		No aplicaron NIIF's en adopción por primera vez		Aplicaron NIIF's directamente entre 2011-2015	
			Cantidad	Porcentaje	Cantidad	Porcentaje	Cantidad	Porcentaje
Microempresa	12	30%	3	25%	4	33%	5	42%
Pequeña	15	38%	4	27%	10	67%	1	7%
Mediana	10	25%	5	50%	4	40%	1	10%
Grande	3	8%	3	100%	0	0%	0	0%
Total	40	100%	15	38%	18	45%	7	18%

Gráfico 2. Empresas que aplicaron NIIF's

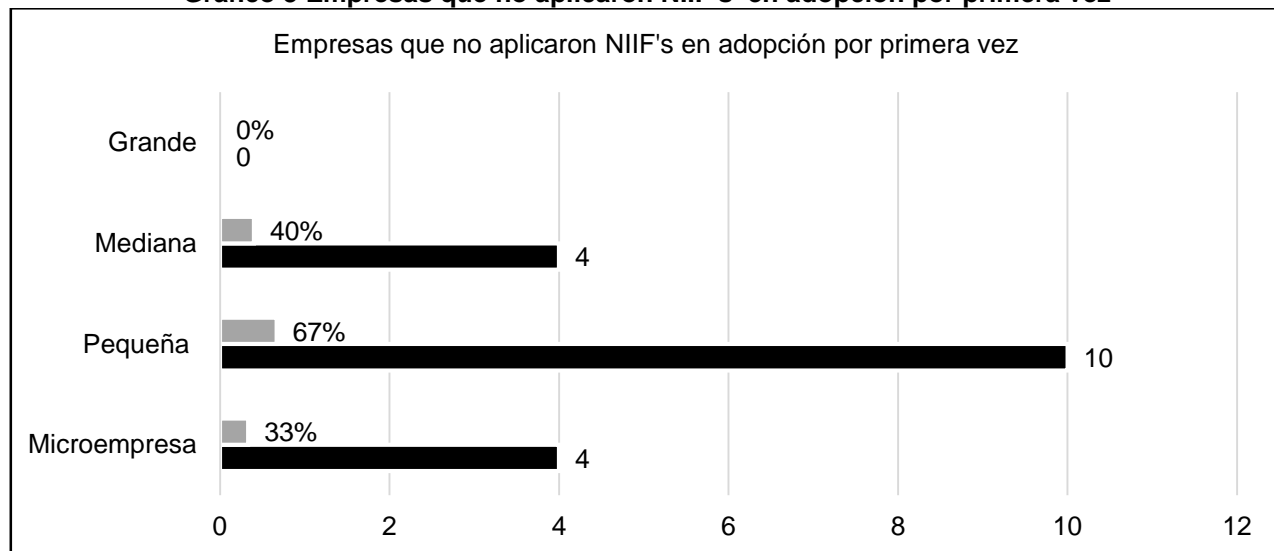


Fuente: Base de datos tomada de los Estados Financieros de la Superintendencia de Compañías.

Elaborado por: Omaira Paredes

En el Gráfico N° 2, se tomaron los Estados Financieros publicados por la Superintendencia de Compañías, los mismos que fueron revisados y se observó aquellas empresas que aplicaron NIIF's por primera vez. Según la clasificación de las Pymes las empresas Grandes aplicaron en un 100%, las Medianas en un 50%, seguido de las Pequeñas y Microempresas con un 27% y 25% respectivamente.

Gráfico 3 Empresas que no aplicaron NIIF's en adopción por primera vez

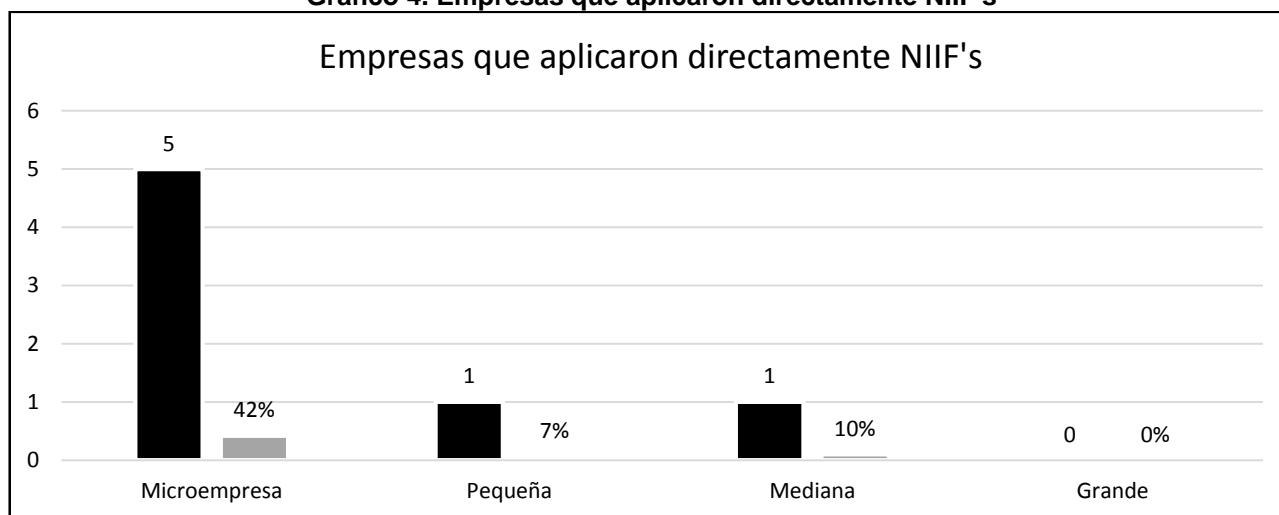


Fuente: Base de datos tomada de los Estados Financieros de la Superintendencia de Compañías.

Elaborado por: Omaira Paredes

En el Gráfico N° 3, de los 40 Estados Financieros tomados de la base de datos de la Superintendencia de Compañías se identificó claramente que las Pequeñas empresas no aplicaron NIIF's por primera vez, siendo estas muy significativo con un 67%, mediana mente representativo están las Medianas empresas con el 40% y poco significativo se encuentran las Microempresas con el 33%, finalmente las empresas Grandes como se observa en el Gráfico N° 2 ellos si aplicaron en su 100%. Cabe recalcar que para las empresas que no se acogieron a dicha aplicación en muchos de los casos fue por desconocimiento de la Norma por parte de las personas encargadas de llevar la Contabilidad de dichas empresas o ya sea por falta de recursos económicos.

Gráfico 4. Empresas que aplicaron directamente NIIF's



Fuente: Base de datos tomada de los Estados Financieros de la Superintendencia de Compañías.

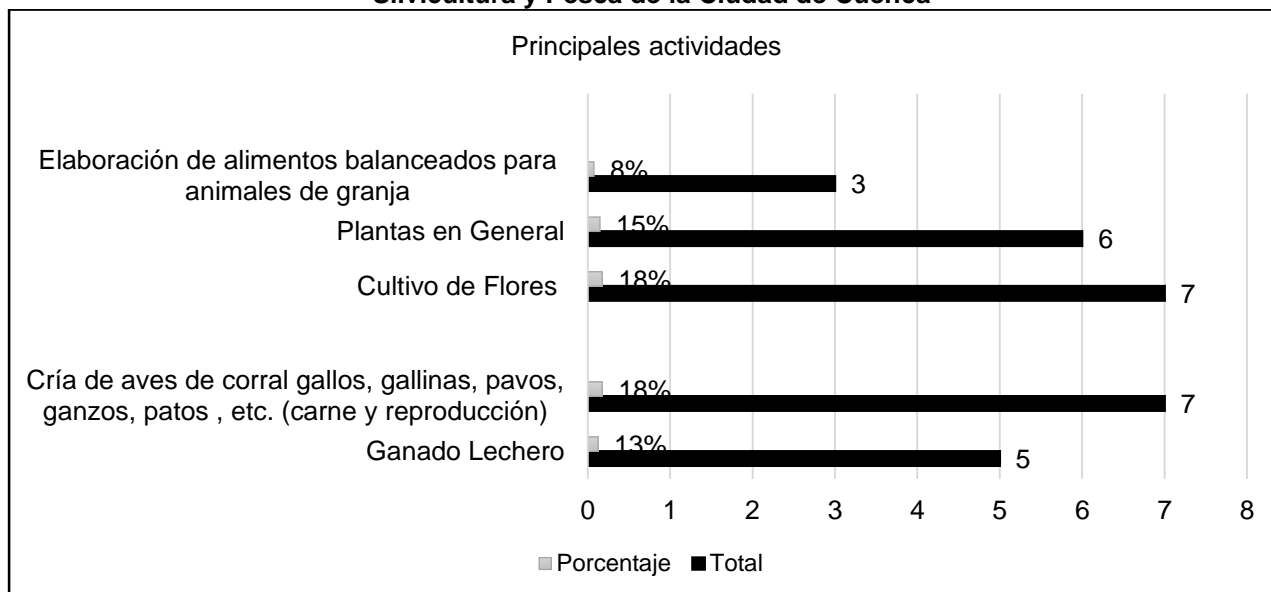
Elaborado por: Omaira Paredes

Gráfico N° 4, a lo largo de los últimos 4 años hubieron empresas que fueron creadas entre el 2011 – 2015 de tal manera que la aplicación de la NIIF's fue directa estando aquí las Microempresas las más significativas con un 42%, a diferencia de las Medianas empresas que obtuvieron el 10%, seguido de las Pequeñas empresas con un 7%.

Tabla 3. Actividades a las que se dedican las empresas del Sector Agricultura, Ganadería, Silvicultura y Pesca de la Ciudad de Cuenca

Tipo Actividad	Micro empresa	Pequeña	Mediana	Grande	Total	Porcentaje
Explotación de criaderos de camarones (Camaronera)	0	1	1	0	2	5%
Actividades agroindustriales y forestales	1	1	0	0	2	5%
Ganado lechero	2	2	1	0	5	13%
Elaboración de alimentos balanceados para animales de granja	1	1	1	0	3	8%
Siembra, producción, exportación de banano café cacao y frutos tropicales	1	0	0	0	1	3%
Cría de aves de corral: gallos, gallinas, pavos, gansos, patos , etc. (carne y reproducción)	2	2	1	2	7	18%
Venta al por mayor y menor de productos lácteos	0	1	0	0	1	3%
Producción de aguardiente de caña sin rectificar	1	0	0	0	1	3%
Explotación de bosques, Fabricación y comercialización de derivados	0	1	0	0	1	3%
Venta al por mayor y menor de productos agro veterinarios y acuicultura	1	1	0	0	2	5%
Fomento producción y desarrollo de actividades agrícolas y pecuarias	0	1	0	0	1	3%
Actividades agropecuarias	0	0	1	0	1	3%
Cultivo de flores	1	2	3	1	7	18%
Plantas en general	2	2	2	0	6	15%
TOTAL	12	15	10	3	40	100%

Gráfico 5 de la tabla 3. Principales actividades de empresas del Sector Agricultura, Ganadería, Silvicultura y Pesca de la Ciudad de Cuenca



Fuente: Extracción de datos según número del RUC en la página del Servicio de Rentas Internas (SRI). (Internas, s.f.)

Elaborado por: Omaira Paredes

Gráfico N° 5, para poder identificar las principales actividades se revisó el RUC de cada una de las empresas en la página del SRI y se observó que entre las principales actividades se destaca el Cultivo de flores con un 18%, y con un mismo porcentaje está la Cría de aves de corral gallos, gallinas, pavos, gansos, patos, etc. (carne y reproducción), entre las más destacadas también tenemos al cultivo de Plantas en general con un 15%, Ganado Lechero con un 13% y poco significativo esta la Elaboración de alimentos balanceados para animales de granja con un 8%.

Con el respectivo Análisis Horizontal que se realizó a los Estados Financieros de las 40 empresas, se analizó las siguientes cuentas contables: Inventarios, Impuesto a la Renta, Resultados acumulados provenientes de adopción por primera vez de NIIF's, promediándolas de manera anual para poder obtener los resultados esperados.

Tabla 4. Impacto IAS 41: Inventarios

Tipo de empresas	Años en el que generó impacto por el cambio de NEC a NIIF's			Variación 2011-2012	% de variación	Variación 2012-2015	% de variación
	2011	2012	2015				
Grande	\$673,997.63	\$543,125.05	\$918,603.09	-\$130,872.57	65%	\$375,478.03	79%
Pequeñas	\$90,583.17	\$7,486.51	\$22,026.80	-\$83,096.66	41%	\$14,540.29	3%
Medianas	\$57,059.85	\$73,078.37	\$145,132.18	\$16,018.52	-8%	\$72,053.82	15%
Micro empresas	\$6,032.65	\$1,274.91	\$12,169.44	-\$ 4,757.75	2%	\$10,894.53	2%
Total	\$827,673.30	\$624,964.84	\$1,097,931.51	-\$202,708.46	100 %	\$472,966.67	100 %

Fuente: Base de datos tomada de los Estados Financieros de la Superintendencia de Compañías.

Elaborado por: Omaira Paredes

En la cuenta Inventario para los periodos 2011-2012, se observa que las empresas Grandes tuvieron un impacto significativo del 65% equivalente a una variación de -\$130,872.57, a diferencia de las Pequeñas que su impacto fue de un 41% equivalente a \$83,096.66, y siendo poco significativo tenemos a las Microempresas con un 2%, así también se determinó que en las Medianas empresas causó un impacto de -8% ya que para el año 2012 sus inventarios fueron de \$73,078.367, siendo estos mayores a los inventarios del 2011 que fueron \$57,059.849, generándonos aquí una variación monetaria de \$16,018.52.

En el mismo análisis se determinó la variación existente del año 2012 al 2015 dándonos como resultado que el mayor impacto sigue siendo en las Grandes empresas con un 79% equivalente a

\$375,478.03, encontrándose también las Medianas con un impacto del 15% en una variación de \$72,053.82, y poco significativo tenemos a las Micro y Pequeñas empresas con un 2% y 3 % respectivamente debido a que sus inventarios para el año 2015 fueron mayores a los inventarios del año 2012.

Tabla 5. Impacto NIC 41: Impuesto a la Renta
Impacto en la cuenta Impuesto a la Renta

Tipo de empresas	Años en el que genero impacto por el cambio de NEC a NIIF's			Variación 2011-2012	% de variación	Variación 2012-2015	% de variación
	2011	2012	2015				
Grande	\$16,011.0	\$32,776.00	\$30,111.46	\$16,764.95	79%	-\$2,664.54	-131%
Pequeñas	\$1,156.95	\$1,583.64	\$3,176.15	\$426.69	2%	\$1,592.52	78%
Medianas	\$10,338.8	\$12,957.92	\$15,874.89	\$2,619.08	12%	\$2,916.97	143%
Micro empresas	\$4,144.10	\$5,599.26	\$ 5,789.03	\$1,455.16	7%	\$189.78	9%
TOTAL	\$31,650.9	\$52,916.81	\$54,951.54	\$21,265.87	100%	\$2,034.73	100%

Fuente: Base de datos tomada de los Estados Financieros de la Superintendencia de Compañías.
Elaborado por: Omaira Paredes

En la identificación del impacto en la cuenta Impuesto a la Renta entre los años 2011-2012 se encontró que de igual manera el mayor impacto para dichos años fue en las empresas Grandes con una variación de \$16,764.95 la misma que está representada por el 79%, en las Medianas con un 12% siendo \$2,619.08 la variación, seguido de un 7% están las Micro empresas con una variación de \$1,455.16, y finalmente se determinó que para las pequeñas fue mínimo el impacto con un 2% equivalente a \$426.69.

Tabla 6. Impacto NIC 41: Resultados acumulados provenientes de adopción por primera vez de NIIF's

Impacto en la cuenta Resultados acumulados provenientes de adopción por primera vez de NIIF's		
Tipo de empresas	2012	Porcentaje de variación
Grande	\$ 345,823.03	12%
Pequeñas	\$ 192,253.90	7%
Medianas	\$ 1,884,011.93	65%
Micro empresas	\$ 481,420.78	17%
Total	\$ 2,903,509.64	100%

Fuente: Base de datos tomada de los Estados Financieros de la Superintendencia de Compañías.
Elaborado por: Omaira Paredes

Con el respectivo análisis realizado a la cuenta Resultados acumulados provenientes de adopción por primera vez de NIIF's, se encontró que las empresas Medianas tuvieron un impacto significativo en el año 2012 con el 65% registrando un valor de \$1,884,011.93, las Micro empresas con un 17% siendo \$481,420.78 sus valores monetarios, las Grandes empresas con un 12% equivalente a \$345,823.03 y poco significativo tenemos a las Pequeñas con un 7% debido a que presenta menores valores monetarios siendo estos \$192,253.90.

Seguido de esto se prosigue a presentar los resultados de las encuestas realizadas a Empresas del sector Agricultura, Ganadería, Silvicultura y Pesca de la Ciudad de Cuenca.

De acuerdo a la muestra de 36 empresas se procedió a realizar dichas encuestas, las mismas que únicamente 30 encuestas fueron respondidas satisfactoriamente por parte de los Contadores y por otro lado 6 encuestas del total de la muestra se encuentran en blanco ya que las empresas no autorizaban dar ningún tipo de información.

Tabla 7. Empresas encuestadas

Clasificación según Pymes	Empresas encuestadas	%	Sin información	%	Total Empresas	%
Micro empresa	10	33%	2	33%	12	33%
Pequeña	10	33%	1	17%	11	31%
Mediana	8	27%	2	33%	10	28%
Grande	2	7%	1	17%	3	8%
Total	30	100%	6	100%	36	100%

Elaborado por: Omaira Paredes

En la Tabla N° 7, se observa que de las empresas encuestadas el 33% son Micro y pequeñas empresas, y también significativas están las Medianas empresas con un 27% y de las Grandes empresas únicamente 2 empresas fueron encuestadas equivalentes al 7%.

Tabla 8. Aplicación de Normas Internacionales de Contabilidad

Clasificación según Pymes	SI	%	NO	Sin información	%	Total	%
Micro empresa	8	83%	0	2	17%	10	100%
Pequeña	12		0	1		13	
Mediana	8		0	2		10	
Grande	2		0	1		3	
Total	30		0	6		36	

Elaborado por: Omaira Paredes

De las empresas constituidas en la Ciudad de Cuenca del sector ya antes mencionado en dicha investigación, según las encuestas realizadas a las 36 empresas 30 de ellas aplicaron Normas Internacionales de Contabilidad equivalentes al 83% siendo las Pequeñas empresas las más representativas con un total de 12 empresas, y de las 6 encuestas faltantes no se obtuvo información con un 17%.

Tabla 9. Capacitación del personal en la adopción de la NIIF's

Clasificación según Pymes	Se encontró capacitado al momento de la adopción de la NIIF's									
	SI	%	NO	%	N/A	%	Sin información	%	Total	%
Micro empresa	4	44%	4	36%	0	3%	2	17%	10	100%
Pequeña	6		6		0		1		13	
Mediana	4		3		1		2		10	
Grande	2		0		0		1		3	
Total	16		13		1		6		36	

Elaborado por: Omaira Paredes

Del total de la muestra únicamente 30 encuestas fueron contestadas, dando como resultado que los contadores de 16 empresas se encontraron capacitados para la adopción de la NIIF's, por otro lado 13 contadores dieron a conocer que no se encontraron capacitados siendo estos equivalentes al 3%.

Tabla 10. Información NIC 41: Conocimientos contador

Clasificación según Pymes	SI	%	NO	%	Sin información	%	Total	%
Micro empresa	4	66%	4	17%	2	17%	10	100%
Pequeña	12		0		1		13	
Mediana	6		2		2		10	
Grande	2		0		1		3	
Total	24		6		6		36	

Elaborado por: Omaira Paredes

De las 30 empresas que se pudo obtener información, 24 contadores de aquellas empresas se encuentran informados del contenido de la NIC 41 equivalentes al 66%, y por otro lado el 17% de Contadores dieron a conocer que no se encontraron informados del contenido de dicha Norma.

Tabla 11. Tiempos de transición y adopción por primera vez de las NIIF's

Clasificación según Pymes	Tuvo conocimiento de los tiempos de transición y adopción por primera vez									
	SI	%	NO	%	N/A	%	Sin información	%	Total	%
Micro empresa	5	67%	3	14%	0	3%	2	17%	10	100%
Pequeña	10		2		0		1		13	
Mediana	7		0		1		2		10	
Grande	2				0		1		3	
Total	24		5		1		6		36	

Elaborado por: Omaira Paredes

Sobre el conocimiento de los tiempos de transición y adopción por primera vez, 24 de los contadores sí tuvieron conocimiento de los tiempos ya mencionados equivalentes al 67% y 5 de ellos desconocían de los tiempos de transición y adopción por primera vez siendo estos el 14% y 1 respuesta como no aplica representada por el 3%.

Tabla 12. Contrato un consultor externo en la adopción por primera vez de NIIF's

Clasificación según Pymes	SI	%	NO	%	No aplica	%	Sin información	%	Total	%
Micro empresa	3	28%	2	44%	3	11%	2	17%	10	100%
Pequeña	3		9		0		1		13	
Mediana	2		5		1		2		10	
Grande	2		0		0		1		3	
TOTAL	10		16		4		6		36	

Elaborado por: Omaira Paredes

De las empresas encuestadas 16 de ellas no contrataron consultor externo equivalentes al 44%, por otro lado 10 empresas si vieron la necesidad de contratar consultor externo con un 28% y también se obtuvo 4 respuestas de no aplica con un 11%.

Tabla 13. Activos biológicos: valorados correctamente según la Norma

Se encuentran valorados correctamente según la Norma											
Clasificación según Pymes	SI	%	NO	%	No aplica	%	Sin información	%	Total	%	
Micro empresa	5	61%	2	14%	1	8%	2	17%	10	100%	
Pequeña	9		3		0		1		13		
Mediana	6		0		2		2		10		
Grande	2		0		0		1		3		
Total	22		5		3		6		36		

Elaborado por: Omaira Paredes

Se identificó que el 61% de las empresas tienen valorados correctamente sus Activos Biológicos según la Norma, el 14% dan a conocer que sus activos Biológicos no se encuentran valorados correctamente y el 8% indican que no aplican la Norma.

Tabla 14. La NIC 41: impacto en su Información Financiera

Clasificación según Pymes	Alto	%	Poco significativo	%	Nada	%	Sin información	%	Total	%	
Micro empresa	1	8%	4	56%	3	19%	2	17%	10	100%	
Pequeña	1		10		1		1		13		
Mediana	0		5		3		2		10		
Grande	1		1		0		1		3		
Total	3		20		7		6		36		

Elaborado por: Omaira Paredes

El 8% indica que el impacto en su Información Financiera fue alto, mientras que para el 56% de las empresas fue poco significativo, y para el 19% de empresas no genero ningún tipo de impacto.

Discusión y conclusiones

Para concluir con la presente investigación se dará respuesta a las preguntas ya antes mencionadas partiendo que en la Ciudad de Cuenca las empresas constituidas en el sector Agricultura, Ganadería, Silvicultura y Pesca según la clasificación Pymes las que predominan en el medio son las pequeñas empresas con un 37% y poco significativo están las Grandes empresas con un 8%.

Del total de la población entre las empresas que aplicaron NIIF's por primera vez, entre las más significativas se encuentran las Grandes empresas con un 100% y las Medianas con un 50%, de igual manera están las empresas que no aplicaron NIIF's siendo las Pequeñas las más representativas con un 67%, así también las empresas que aplicaron NIIF's directamente entre los años 2011-2015 las más representativas son las Microempresas con un 42%.

Para el análisis de los Estados Financieros se tomó los años 2011-2012 como referencia, ya que en estos periodos fue donde se generó el impacto por el cambio de NEC a NIIF's, puesto que las empresas de la Ciudad de Cuenca del sector Agricultura, Ganadería, Silvicultura y Pesca que adoptaron la NIC 41 tuvieron impacto en algunas de sus cuentas contables siendo estas: Inventarios, Impuesto a la Renta y Resultados acumulados provenientes de adopción por primera vez de NIIF's.

En la cuenta Inventarios para el año 2011 registró \$827,673.30, y para el año 2012 su registro fue de \$624,964.84, los mismos que son valores monetarios menores a los inventarios presentados para el 2011 generando aquí una variación de -\$202,708.46, siendo las Grandes empresas las más significativas con un impacto del 65%, seguido de las pequeñas con el 41% y con un impacto poco significativo se encuentran las Micro empresas con el 2%.

Otra de las cuentas que se analizó fue el impacto en la cuenta Impuesto a la Renta, entre los periodos 2011 y 2012 el mayor porcentaje esta dado para las Grandes empresas representado en un 79% equivalente

\$16,764.95 y con un impacto poco significativo para las Micro y Pequeñas empresas con un 7% y 2% respectivamente.

En cuanto al a cuenta Resultados acumulados provenientes de adopción por primera vez de NIIF's que reflejo el impacto directo por aplicación de NIIF en el periodo 2012 se determinó que el mayor impacto fue para las Medianas empresas con un 65% equivalentes a \$1,884,011.93 poco significativo están las Micro empresas con un 17% equivalente a \$481,420.78 y con un impacto nada significativo están las Grandes y Pequeñas empresas con el 12% y 7% respectivamente.

Dicha investigación abarco encuestas a 36 empresas donde: 30 empresas supieron responder satisfactoriamente y 6 encuestas se encuentran sin información ya que no se les autorizaba llenar cualquier tipo de encuesta debido a que en años anteriores los estudiantes hacían mal uso de dicha información. Sin embargo los contadores dieron a conocer que en las empresas donde laboran si aplican Normativa Contable Internacional y Tributaria, por otro lado los mismos supieron indicar que se encontraban capacitados para la adopción de la NIC 41 y sus empresas no vieron la necesidad de contratar un Consultor Externo.

Es así, que en la presente investigación se pudo evidenciar que las empresas del sector agrícola en el periodo 2015 tuvieron mayores utilidades, en referencia con lo que reflejo en el periodo de transición 2011 y 2012, cabe recalcar que dichas empresas hoy en día muestran sus valores reales a diferencia de otros periodos económicos en los cuales se revelaban a conveniencia de ciertos grupos familiares que manejaban las mismas, es por ello que dicho sector ha tenido un crecimiento significativo en el mercado creando asi mas fuentes de trabajo en nuestra ciudad y manteniendo sus Estados Financieros conforme dispone la Normativa Internacional, mismos que se encuentran avalados para su presentación tanto a nivel nacional como internacional; considerando inclusive que el mismo Servicio de Rentas Internas a partir del año 2016 incluye en su formulario 101 Declaración de Impuesto a la Renta casilleros para la valoración de Activos Biológicos, demostrando así un gran alcance que ha tenido la NIC 41 en nuestro país.

Agradecimiento

Primero agradecer a Dios por la salud por la vida que me ha dado hasta ahora, por permitirme realizar un triunfo más en mi vida estudiantil a pesar de los momentos difíciles que he tenido que recorrer como estudiante, los mismos que me han motivado a seguir adelante.

Porque no agradecer infinitamente a mi madre y hermanos que de una u otra manera han estado con su apoyo incondicional en mi etapa como estudiante.

A la CPA. Diana Arce y la ING. Hilda Castillo por todo el apoyo brindado durante la elaboración del presente artículo.

Referencias

Cardozo Cuenca , H. (2016). Catálogo único dde información financiera para el sector solidario bajo NIIF: descripción, dinámicas, revelaciones, políticas y procedimientos contables. (1a, ed ed.). Bogotá, Colombia: Eco Ediciones. Obtenido de <http://bibliotecavirtual.ups.edu.ec:2051/lib/bibliotecaupssp/reader.action?docID=11205814&ppg=68>

Casinelli, D. C. (07 de 2011). Recuperado el 15 de 12 de 2016, de http://www.supercias.gob.ec/bd_supercias/descargas/niif/GUIA%20RAPIDA%20DE%20NIIF%20PARA%20LAS%20PYMES%20Y%20DIFERENCIAS%20CON%20NIIF%20FULL.pdf

Chacon, A. P. (20 de 11 de 2008). Recuperado el 22 de 11 de 2016, de <https://es.scribd.com/doc/13333613/Cronograma-de-aplicacion-de-NIIF-en-Ecuador>

Compañías, S. d. (30 de 12 de 2011). Recuperado el 16 de 12 de 2016, de <http://colegiodeeconomistas.org.ec/noticias/wp-content/uploads/2016/02/Material-de-charlas-Partidas-Contables-segun-NIIF.pdf>

Compañías, S. o. (12 de 2011). Recuperado el 2016, de 30 <http://colegiodeeconomistas.org.ec/noticias/wp-content/uploads/2016/02/material-de-charlas-partidas-contables-segun-niif.pdf>

Fierro Martínez , Á. (2015). Contabilidad de activos con enfoque NIIF para pymes (4a, ed.) (Vols. 4a, ed.). Bogotá, Colombia: Eco Ediciones. Obtenido de <http://bibliotecavirtual.ups.edu.ec:2051/lib/bibliotecaupssp/reader.action?docID=11162331&ppg=4>

Financiera, G. L. (2011). Obtenido de http://glenif.org/es/index.php?option=com_content&view=article&id=52&Itemid=56

- García Montaña , C. A., & Ortiz Carvajal , L. A. (2015). Normas Internacionales de Contabilidad. Entendiendo las NIC/NIIF -PYMES a través de ejercicios prácticos. Bogotá, Colombia : Ediciones de la U. Recuperado el 9 de 09 de 2016
- Internal, S. o. (s.f.). Recuperado el 2016, de https://declaraciones.sri.gob.ec/facturacion-internet/consultas/publico/ruc_consulta.jsp
- Internas, S. d. (s.f.). Recuperado el 6 de 12 de 2016, de https://declaraciones.sri.gob.ec/facturacion-internet/consultas/publico/ruc_consulta.jsp
- International Norm of Accounting 41 Agriculture. (2014). Recuperado el 2016, de 1 https://www.mef.gob.pe/contenidos/conta_publ/con_nor_co/vigentes/nic/nic_041_2014.pdf
- Mantilla B , S. A. (2011). Estándares: normas internacionales de informacion financiera (IFRS/NIIF) (2s, ed.) (2a,ed. ed.). Bogotá, Colombia: Eco Ediciones. Obtenido de <http://bibliotecavirtual.ups.edu.ec:2051/lib/bibliotecaupssp/reader.action?docID=10559763&ppg=7>
- Manuel Díaz Mondragón, N. V. (2013). Normas internacionales de información financiera (NIIF-IFRS): Principios y ejercicios avanzados de contabilidad global. En N. V. Manuel Díaz Mondragón. Barcelona: Profit. Recuperado el 7 de 11 de 2016, de <https://books.google.com.ec/books?id=Q1DqJ5k8cDMC&pg=PA268&dq=nic+41+agricultura&hl=es-419&sa=X&ved=0ahUKEwjW8P7es8PSAhVslQKHR2GBXoQ6AEIlzAD#v=onepage&q=nic%2041%20agricultura&f=false>
- Norma Internacional de Contabilidad 41 Agricultura. (1 de 04 de 2014). Recuperado el 12 de 11 de 2016, de https://www.mef.gob.pe/contenidos/conta_publ/con_nor_co/vigentes/nic/NIC_041_2014.pdf
- Ponce Icaza, M. (12 de 01 de 2011). Recuperado el 26 de 10 de 2016, de https://www.google.com.ec/url?sa=t&rct=j&q=&esrc=s&source=web&cd=2&cad=rja&uact=8&ved=0ahUKEwibxuOqmMPSAhXlxFQKHSGiA6IQFgggMAE&url=http%3A%2F%2Fwww.supercias.gob.ec%2Fbd_supercias%2Fdescargas%2Fss%2F20120106065627.docx&usg=AFQjCNH79g93J7ESqOI5OYnKlbcOWB7I
- Rodríguez García, D. M., & Ruiz Torres , J. C. (16 de 02 de 2016). Comparación del tratamiento contable y financiero de la NIC 41 agricultura - NIIF para Pymes, seccion 34: actividades especiales y el decreto 2649 de 1993. In Vestigium Ire, 10, 180-197. Recuperado el 13 de 03 de 2017, de <http://revistas.ustatunja.edu.co/index.php/ivestigium/article/view/1187>
- Superintendencia de Compañías, V. y. (s.f.). Recuperado el 22 de 11 de 2016, de <http://appscvs.supercias.gob.ec/rankingCias/>
- Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros. (28 de agosto de 2006). Obtenido de Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros: http://www.supercias.gob.ec/bd_supercias/descargas/niif/Resolucion.pdf
- Uribe Medina , L. (2011). Enfoque a las normas internacionales de contabilidad en Colombia: NIIFs. Bogotá, Colombia: Nueva Legislación Ltda. Obtenido de <http://bibliotecavirtual.ups.edu.ec:2051/lib/bibliotecaupssp/reader.action?docID=10803967&ppg=8>

ANEXO

Anexo 1

Preguntas de la encuesta realizada a los Contadores de las empresas del sector Agricultura, Ganadería, Silvicultura y Pesca de la Ciudad de Cuenca.

¿Aplica su empresa Normas Contables Internacionales y tributarias?

Si No

¿Usted conoce la Normativa Contable Internacional actual que se aplica en nuestro país para su sector empresarial?

Si No No aplica

¿Usted se encontró capacitado al momento de la adopción de las NIIF de su empresa?

Si No No aplica

¿Tiene conocimiento del contenido de la NIC 41?

Si No

¿Usted está informado de las actualizaciones que se ha dado durante los últimos años a la Normativa que aplica se sector?

Si No

¿Usted tuvo conocimiento que hubieron dos tiempos el de transición y el de adopción por primera vez de las NIIF?

Si No No aplica

¿En el proceso de transición de NEC a NIIF usted contrato un consultor externo para dicha transición?

Si No No aplica

¿Al aplicar la NIC 41 usted pudo identificar sus costos variables y fijos de sus activos biológicos?

Si No No aplica

¿La NIC 41 tuvo impacto en su información financiera?

Mucho Poco significativo Nada

¿El proceso contable que se aplica a sus activos biológicos en su empresa es?

Muy bueno Bueno Regular

Deficiente No existe

¿En el proceso de adopción o transición de la Norma que nivel de complejidad tuvo?

Complejo Muy complejo

Normal Simple

¿Los activos biológicos de su empresa se encuentran valorados correctamente según la Norma?

Si No No aplica

¿Cree usted que con la aplicación de la NIC 41 su anticipo del impuesto a la renta se vio afectado?

Si No No aplica

¿Según la contestación de la pregunta anterior, como se vio afectado su anticipo?

Incremento Disminuyó No aplica

¿Cuál de los siguientes activos biológicos usted controla en su empresa?

Ovejas

Arboles de una plantación forestal

Plantas

Ganado lechero

Cerdos

Arbustos

Vides

Árboles frutales

Otros

<input type="checkbox"/>
<input type="checkbox"/>
<input type="checkbox"/>
<input type="checkbox"/>
<input type="checkbox"/>
<input type="checkbox"/>
<input type="checkbox"/>
<input type="checkbox"/>
<input type="checkbox"/>

“IMPACT OF IAS 41 IN THE AGRICULTURE, LIVESTOCK, FORESTRY AND FISHING SECTOR: CASE CUENCA-ECUADOR”

“IMPACTO DE LA NIC 41 EN EL SECTOR AGRICULTURA, GANADERÍA, SILVICULTURA Y PESCA: CASO CUENCA-ECUADOR”

Omaira Elizabeth Paredes Morales

Estudiante de la Carrera de Contabilidad y
Auditoría de la Universidad Politécnica Salesiana
Sede Cuenca- Ecuador
oma17p@hotmail.com
0968400991

CPA. Diana Catalina Arce Bau

Catedrático de la Carrera de Contabilidad y
Auditoría de la Universidad Politécnica Salesiana
Sede Cuenca- Ecuador
darce@ups.edu.ec
0989504627

ING. Hilda Piedad Castillo Correa

Catedrático de la Carrera de Contabilidad y
Auditoría de la Universidad Politécnica Salesiana
Sede Cuenca-Ecuador
hcastillo@ups.edu.ec
0998298733

Abstract

Ecuador is known for being an agricultural country that exploits natural resources such as: agriculture, livestock, forestry, apiculture, aquaculture, fishing, logging and mining. During the transition periods of 2009, 2010 and 2011 these sectors had to apply IAS 41 Agriculture, which was created by the International Accounting Standards Committee and directly aimed at the agricultural sector in order to control biological assets, plants of live animals.

Ecuador first adopted the International Financial Reporting Standards through the Superintendence of companies, the application of the standards were compulsory for companies that were controlled and monitored by the Superintendence of Companies. These companies had to register, prepare and present financial statements starting from 2009 under the international standards for the first time, therefore depending their transition period.

This study summarizes the research conducted to 40 companies in the agricultural, livestock and fishing sectors in the city of Cuenca; its aim is to respond the following questions: How many companies apply international standards?, Were accountants trained enough to adopt IAS 41 in their companies?, Did the application of IAS 41 affect the income tax?, Was it necessary for companies to hire an external consultant for the transition process from the Ecuadorian accounting standards (NEC for its acronym in Spanish) to the IFRS?, and finally there is the conclusion about survey results from companies in aforementioned sectors.

Resumen

Ecuador caracterizándose por ser un país agrícola, que se ha dedicado a la explotación de recursos naturales, entre los cuales esta: agricultura, ganadería, silvicultura, apicultura, acuicultura, pesca, explotación forestal y minería; durante los periodos de transición respectivamente 2009, 2010 y 2011, estos sectores tuvieron que acogerse de manera directa a la aplicación de la NIC 41 Agricultura, dirigida específicamente al sector agrícola para poder controlar así sus activos biológicos, siendo estos animales vivos o plantas.

Por tal motivo el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad crea la Norma Internacional NIC 41, misma que está dirigida específicamente al sector agrícola para poder controlar así sus activos biológicos, siendo estos animales vivos o plantas.

En Ecuador por medio de la Superintendencia de Compañías adopto por primera vez las Normas Internacionales de Información Financiera, haciendo obligatoria su aplicación por parte de compañías sujetas al control y vigilancia de las Superintendencia de compañías, mismas que tuvieron que registrar,

preparar y presentar estados financieros a partir de enero del 2009 bajo Normativa Internacional por primera vez, dependiendo así su periodo de transición.

El presente artículo sintetiza la investigación realizada a 40 empresas del sector Agricultura, Ganadería, Silvicultura y Pesca de la Ciudad de Cuenca, dando respuesta a las siguientes interrogantes: ¿Cuántas empresas aplican Normas Internacionales?, ¿Se encontraron capacitados los contadores para adoptar la NIC 41 a sus empresas?, ¿Afectó la aplicación de la NIC 41 al Impuesto a la Renta?, ¿Vieron las empresas la necesidad de contratar un consultor externo para el proceso de transición de NEC a NIIF?, y finalmente la conclusión sobre resultados de una encuesta realizada a empresas del sector ya antes mencionado.

Keywords | Palabras clave

IFRS, IAS 41, Biological Assets, Financial statements, Reasonable Value, Forestry.
NIIF, NIC 41, Activos Biológicos, Estados financieros, Valor Razonable, Silvicultura.

Introduction

The International Accounting Standards Committee Foundation was created in 1973 with representatives from professional accounting organizations from nine countries: Germany, Australia, Canada, United States, France, Holland, Mexico, United Kingdom and Ireland” (Garcia Montaña & Ortiz Carvajal , p. 21).

Ecuador first adopted the IFRS through the Superintendence of companies on August 21st, 2006 with “Resolution 06.Q.ICI.004 which was published in the Official Registry No. 348 on September 4th, 2006, its application was mandatory for all companies controlled by the Superintendence of Companies and Values in order to register, prepare and present financial statements starting on January 2009” (Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, 2006).

Through resolution No. SC.INPA.UA.G-10.005 on November 5th,2010 the Superintendence of Companies, according to the regulations introduced by the Andean community of Nations, established the classification of companies in the country and determining companies which qualify as small and medium sized companies, which would apply the International Financial Reporting Standards for small and medium sized companies (IFRS for SMEs) (Financiera, 2011).

The Superintendence of Companies created a mandatory calendar for all companies and organizations under their control to apply the IFRS (Chacon, 2008).

For companies that are not banks, insurance companies and other institutions from the financial sector, Ecuador adopted the IFRS through phases, as is stated in Resolution No. 2008.11.20 08.G.DSC.010 which was issued by the Superintendence of Companies and published in Official Registry No. 498 on December 31st, 2008, as follows:

Phases	Type of companies	Date of transition
Starting on January 1st, 2010	All companies subject to the requirements of the Securities Market Law and all other companies required by law to have an External Audit	2009 was established as transition period
Starting on January 1st, 2011	All companies with assets greater than US \$ 4,000,000 as of December 31, 2007; Corporate holding companies and consolidated groups; State entities; and foreign investment entities	2010 was established as transition period
Starting on January 1st, 2012	All other companies not considered in the aforementioned groups	2011 was established as transition period

Source: (Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, 2006)

Prepared by: Omaira Paredes

Furthermore, it was established that these companies must present the following financial statements: Statement of financial position, comprehensive income statement, statement of changes in equity, statement of cash flows, Explanatory notes (Casinelli, 2011).

Ecuador is known for being an agricultural country that has exploited natural resources, such as: agriculture, livestock, forestry, apiculture, aquaculture, fishing, logging and mining; during the transition periods of 2009, 2010 and 2011 respectively, these sectors had to directly apply the IAS 41 Agriculture, which is specifically aimed at the agricultural sector in order to control their biological assets, such as live animals or plants.

(Uribe Medina , 2011) Says that the objective of IAS 41 is to prescribe the accounting treatment, the presentation of Financial Statements and the information to be disclosed regarding agricultural activity. The IAS 41 defines it as an agricultural activity which include the following: Cattle raising, forestry (forest cultivation), annual or perennial cycle crop cultivation, orchard and plantation cultivation, floriculture, aquaculture (cultivation of aquatic plant and animal species) (Compañías S. d., 2011)

All companies that operate under the title of Biological Assets, whether forestry, agriculture, livestock, fishing; the IFRS and IAS will denote a significant change as these Assets must be measured at Fair Value minus their estimated costs at their point of sale.

IAS 41 defines an Agricultural Activity as the management of biological transformations carried out with biological assets, either for sale, to produce agricultural products or to transform them into other biological assets (NIC 41 Agricultura, 2014).

(Fierro Martínez, 2015, p.289) states that "A Biological Asset such as living beings: a living animal or a plant that undergoes a biological process and that bear fruit; for a production plant to be considered a biological asset its biological cycle must be determined with production such as wood, lettuce, onion, potato." Meanwhile, for (Cardozo Cuenca, 2016, p. 153) an Agricultural Product is the already harvested product, coming from the Biological Assets of the entity.

For the (IAS 41 Agriculture, 2014) Biological Transformation includes the processes of growth, degradation, production and procreation that are the cause of the qualitative or quantitative changes in Biological Assets.

The following table presents some examples of Biological Assets, Agricultural Products, and Products that are the result of processing after the harvest or collection:

Biological Assets	Agricultural products	Products that are the result of processing after the harvest
Sheep	Wool	Wool yarn
Trees from a forest plantation	Felled tres	Trunks,Wood
Plants	Cotton	Cotton yarn, dresses
Dairy cattle	Milk	Cheese
Pigs	Cattle	Sausage, ham
Bushes	Sheets	Tea, cured tobacco
Vines	Grapes	Wine
Forest trees	Harvested fruit	Processed Fruit

Source: (NIC 41 Agricultura, 2014)

The International Accounting Standard 41 states its scope, which says it must be used for the accounting of biological assets such as a living animal or a plant. "Example of a farm that produces milk; where the Biological Assets would be the land, heifers, and cows that are in their development and production phase and are not for sale, otherwise they would be reclassified as inventories according to IAS 2. On the other hand, the Agricultural products are those already collected from biological assets, milk for example, but only up to the collection point " (Rodríguez García & Ruiz Torres , 2016).

"The standard also refers to its non-application, for example the land used in agricultural activity, like breeding, raising and milking cows which must be treated as Plant and Equipment Property IAS 16 or as IAS 40 Investment Property, as well as Intangible Assets related to agricultural activity with its content in IAS 38 Intangible Assets " (Rodríguez García & Ruiz Torres , 2016).

According to the *Surface and Continuous Production Survey* (Encuesta de Superficie y Producción Continua) which is annually conducted by the National Institute of Statistics and Census (INEC for its acronym in Spanish) by the end of 2016, it can be stated that in the province of Azuay, both its annual production of bananas and potatoes represent 0.11% and 1.73%, respectively, in relation to the production of the whole country. It also indicates that the number of beef cattle is representative in 8.12%, also in relation to the whole country, thus these indicators are a basis for the analysis of companies that use Biological Assets in our city.

in order to obtain Quality Financial Statements, companies from the City of Cuenca had to prepare them based on the new International Standards, which allowed them to make good decisions and to grow both at the national and international level.

Thus, in the province of the Azuay, Cuenca canton, due to a variety of companies in the Agriculture, Livestock, Forestry and Fisheries segment, there was a need to analyze the impact of IAS 41, which according to the current International Accounting Standard, it established the accounting treatment, the presentation in the financial statements and the information to be disclosed in relation to the agricultural activity (in force since July 2009) (Garcia Montañó & Ortiz Carvajal, 2015, p.353).

Materials and methods

The field study included a quantitative research which was aimed at a population of 40 large, medium, small and micro enterprises in the agriculture, livestock, forestry and fishing sector in the city of Cuenca. The data was taken from the database issued by the Superintendence of Companies in June 2016.

The financial statements from 2011, 2012 and 2015 published by the Superintendence of Companies were also considered for the analysis. These financial statements were analyzed with the dynamic method also known as horizontal analysis.

Quantitative study

Population and sample

$$n = \frac{Z^2 PQN}{e^2(N-1) + Z^2 PQ}$$

$$n = \frac{1.96^2 * 0.5 * 0.5 * 40}{0.05^2 * 39 + (1.96)^2 * 0.5 * 0.5}$$

$$n = \frac{38.416}{1.0579}$$

$$n = 36$$

The total population made up by 40 companies from agriculture, livestock, forestry and fishing sector from the city of Cuenca was considered in order to get the sample.

For the sample, the level of confidence was 95%, the maximum error accepted is 5% and an adjusted part of the population of 0.5. The results were as follows: the sample size was 36 companies; a survey of 15 closed ended questions was used to get the information. The questionnaire was applied personally and via email to accountants from the 36 companies. The questionnaire had three different approaches: first, its transition processes; second, its application and finally its effect on the way accounting was handled in companies of these sectors. The analysis will answer the following research questions:

How many companies apply international standards?

Were accountants trained enough to adopt IAS 41 in their companies?

Did the application of IAS 41 affect the income tax?

Was it necessary for companies to hire an external consultant for the transition from the Ecuadorian accounting standards (NEC for its acronym in Spanish) to the IFRS

What accounts were affected in the transition from NEC to IFRS?

The quantitative approach parts from the following hypotheses:

H1: $Mc1 \neq M c2$

H2: $Mc1 = M c2$

Where:

X1= 30% of companies apply international standards

X2= From the sample, only 50% of accountants were trained to adopt IAS 41 to their companies

X3= The increase of the income tax was affected by the revaluation of the biological assets.

X4= Companies did hire an external consultant for the transition process from NEC to IFRS

Once all the information was collected, the results were summarized in order to generate results and conclusions for the present research study.

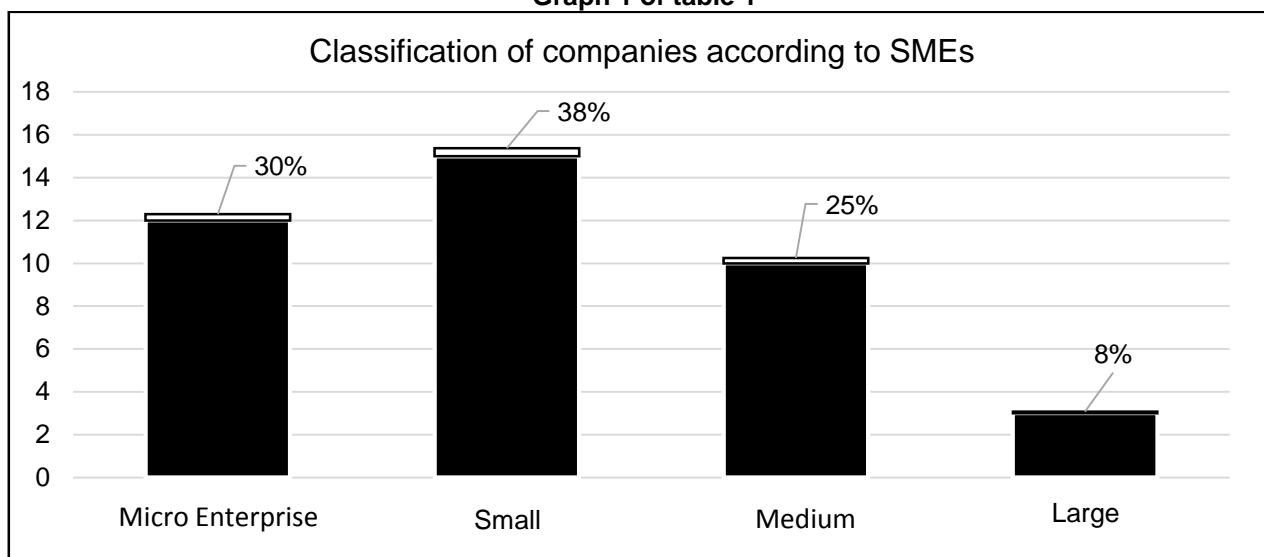
Analysis and results

The financial statements of the 40 companies, which were published by the Superintendence of companies, were revised and so the following results were obtained:

Table 1. Classification of companies according SMEs

Type of enterprise	Total	Percentage
Micro	12	30%
Small	15	37%
Medium	10	25%
Large	3	8%
Total	40	100%

Graph 1 of table 1



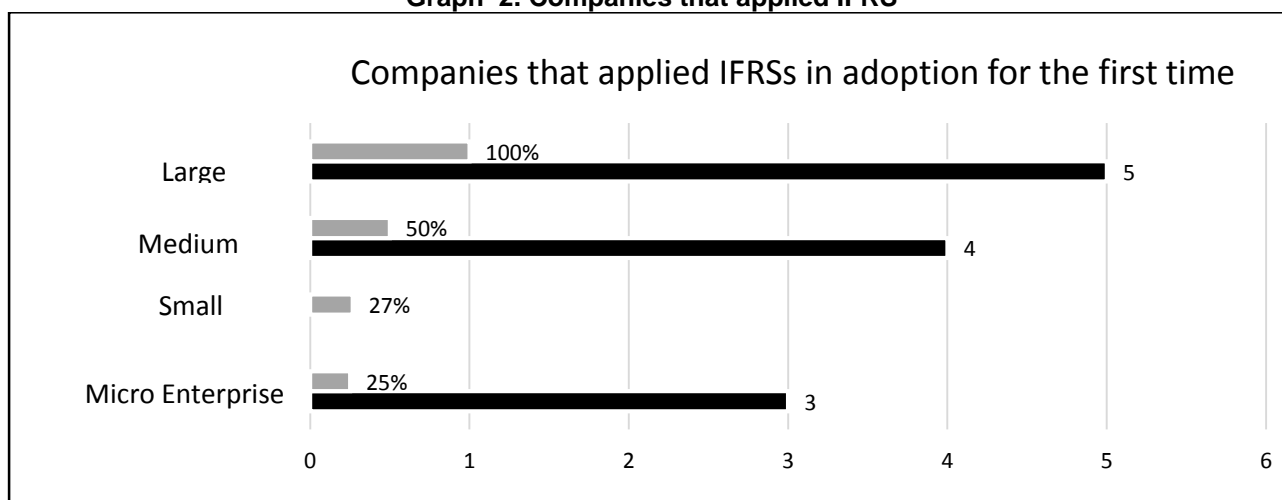
Source: Database of the Superintendence of companies. (Superintendencia de Compañías, s.f.)
Prepared by: Omaira Paredes

According to data obtained from the Superintendence of Companies about enterprises in the city of Cuenca in the Agriculture, Livestock, Forestry and Fishing sector, in graph 1 we can see that, according to the SMEs classification, small sized companies represent the highest number of companies created in the city with 37%, followed by micro enterprises with 30% and finally medium and large companies with 25% and 8%, respectively.

Table 2. The adoption process of IFRS for the first time

Type of enterprise	Total	Percentage	Applied IFRS in adoption for the first time		Did not apply IFRS in adoption for the first time		Directly applied IFRS between 2011-2015	
			Number	Percentage	Number	Percentage	Number	Percentage
Micro	12	30%	3	25%	4	33%	5	42%
Small	15	38%	4	27%	10	67%	1	7%
Medium	10	25%	5	50%	4	40%	1	10%
Large	3	8%	3	100%	0	0%	0	0%
Total	40	100%	15	38%	18	45%	7	18%

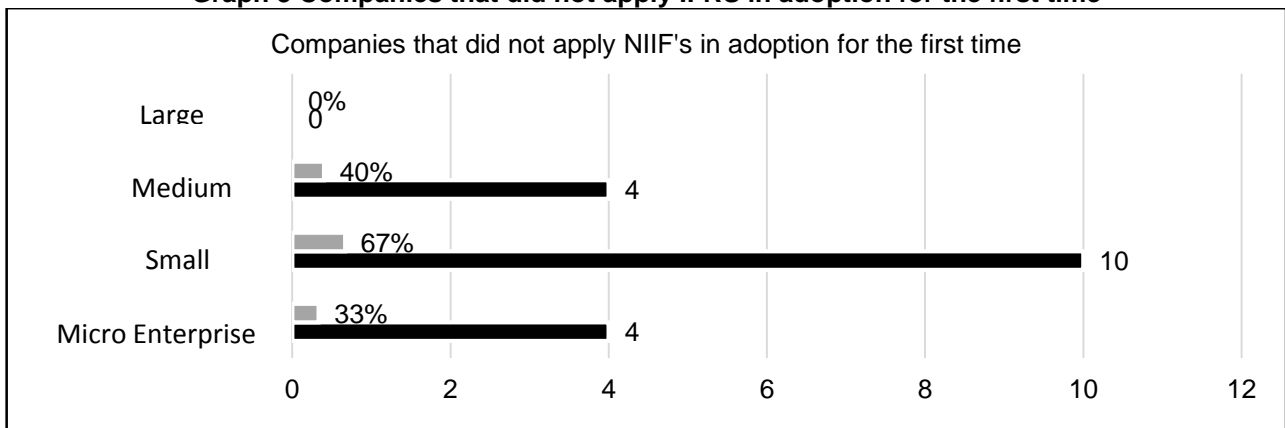
Graph 2. Companies that applied IFRS



Source: Database taken from the financial standards of the Superintendence of Companies
Prepared by: Omaira Paredes

The data in graph 2 was taken from the financial statements published by the Superintendence of Companies, they were revised in order to determine the companies that applied IFRS for the first time. According to the classification of SMEs, 100% of large companies applied the standards, 50% of medium sized companies, followed by small and micro enterprises with 27% and 25%, respectively.

Graph 3 Companies that did not apply IFRS in adoption for the first time

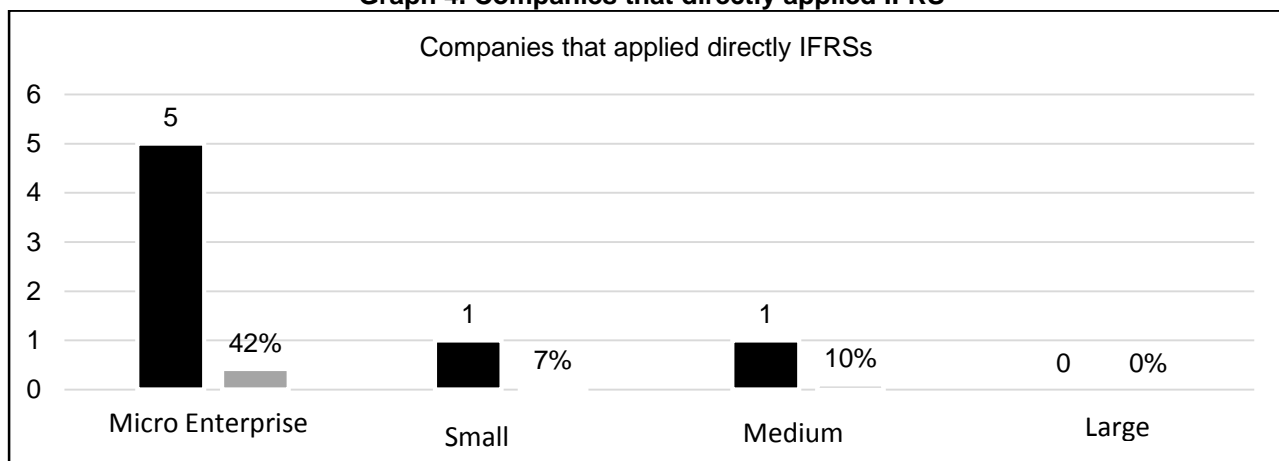


Source: Database taken from the financial standards of the Superintendence of Companies

Prepared by: Omaira Paredes

Graph 3 shows that from the 40 financial statements that were taken from the database of the Superintendence of Companies, many small sized enterprises did not apply IFRS for the first time, 67% of them. 40% of medium sized companies and 33% of micro enterprises, while 100% of large companies did apply them, as shown in graph 2. It is worth noting that some companies did not apply the standards due to accountant's lack of knowledge about the standards or because of the lack of economic resources.

Graph 4. Companies that directly applied IFRS



Source: Database taken from the financial standards of the Superintendence of Companies

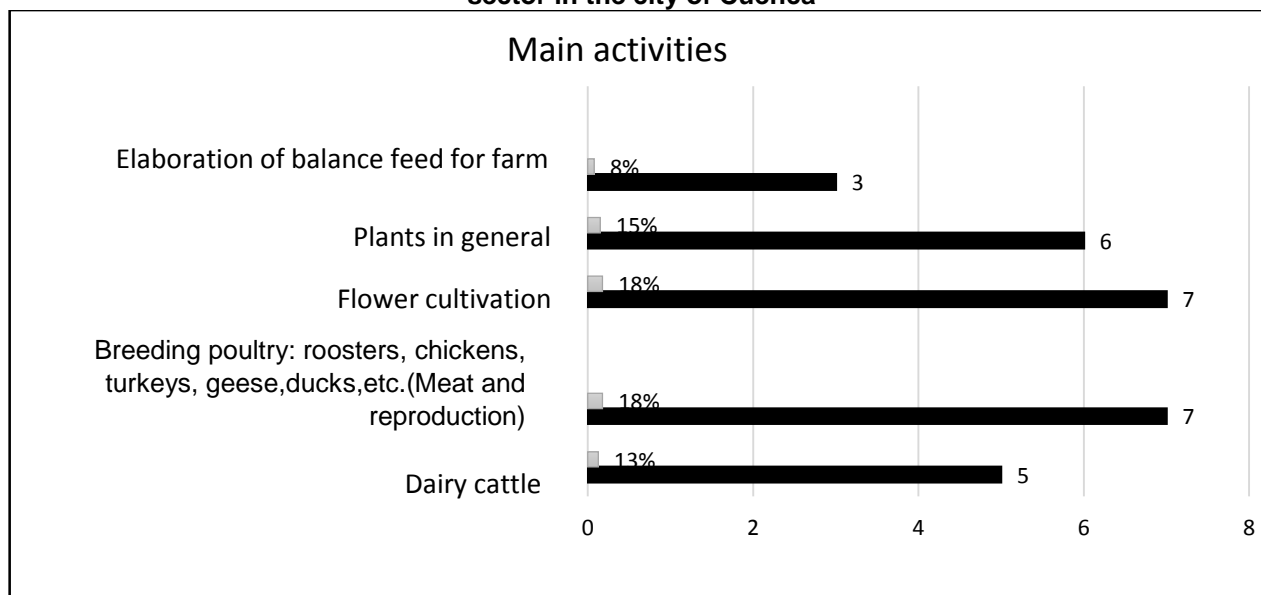
Prepared by: Omaira Paredes

There were companies created during 2011 -2015, therefore they directly applied the IFRS. Micro enterprises are the most significant, with 42%, while there were 10% of medium sized enterprises followed by 7% of small enterprises.

Table 3. Activities of companies in the Agriculture, Livestock, Forestry and Fishing sectors in the city of Cuenca

Type of activity	Micro enterprise	Small	Medium	Large	Total	Percentage
Exploitation of shrimp farms	0	1	1	0	2	5%
Agroindustrial and forestry activities	1	1	0	0	2	5%
Dairy cattle	2	2	1	0	5	13%
Elaboration of balance feed for farm animals	1	1	1	0	3	8%
Planting, production and export of banana, coffee, cacao and tropical fruits	1	0	0	0	1	3%
Breeding poultry: roosters, chickens, turkeys, geese, ducks, etc. (Meat and reproduction)	2	2	1	2	7	18%
Wholesale and retail sale of dairy products	0	1	0	0	1	3%
Production of unrectified cane brandy	1	0	0	0	1	3%
Exploitation of forests, manufacture and sale of derivatives	0	1	0	0	1	3%
Wholesale and retail of agricultural veterinary products and aquaculture	1	1	0	0	2	5%
Promotion of production and development of agricultural and livestock activities	0	1	0	0	1	3%
Agricultural activities	0	0	1	0	1	3%
Flower cultivation	1	2	3	1	7	18%
Plants in general	2	2	2	0	6	15%
TOTAL	12	15	10	3	40	100%

Graph 5 of table 3. Main activities of companies in the Agriculture, Livestock, Forestry and Fishing sector in the city of Cuenca



Source: Data obtained according to the single taxpayer registration number from the Internal Revenue Service (IRS). (Internas, s.f.)

Prepared by: Omaira Paredes

Graph 5, in order to identify the main activities, the single taxpayer registration number of each company was revised in the IRS website, one of the main activities is flower cultivation with 18%, Breeding poultry: roosters, chickens, turkeys, geese, ducks, etc.(Meat and reproduction) also has 18%. There is also the

cultivation of plants in general with 15%, dairy cattle with 13% and the elaboration of balance feed for farm animals with 8%.

Through the horizontal analysis of the financial statements of the 40 companies, the following accounts were analyzed: inventories, income tax, retained earnings from first time adoption of IFRS, averaging them annually in order to obtain the expected results.

Table 4. Impact IAS 41: Inventories

Type of companies	Years in which it generated impact by the change of NEC to IFRSs			Variation 2011-2012	% Of variation	Variation 2012-2015	% Of variation
	2011	2012	2015				
Large	\$673,997.63	\$543,125.05	\$918,603.09	-\$130,872.57	65%	\$375,478.03	79%
Small	\$90,583.17	\$7,486.51	\$22,026.80	-\$83,096.66	41%	\$14,540.29	3%
Medium	\$57,059.85	\$73,078.37	\$145,132.18	\$16,018.52	-8%	\$72,053.82	15%
Micro Enterprise	\$6,032.65	\$1,274.91	\$12,169.44	-\$ 4,757.75	2%	\$10,894.53	2%
Total	\$827,673.30	\$624,964.84	\$1,097,931.51	-\$202,708.46	100 %	\$472,966.67	100 %

Source: Database taken from the financial statements of the Superintendence of companies
Prepared by: Omaira Paredes

In the inventories account in 2011-2012, large companies had a significant impact of 65% which equals a variation of -\$130,872.57, differentiating them from small companies that had an impact of 41% which equals \$83,096.66. On the other hand micro enterprises had 2%, while medium enterprises caused an impact of -8% since by the year 2012 its inventories were \$73,078.367, which were greater than the inventories of 2011 that were \$57,059.849, causing a variation of \$16,018.52.

The same analysis determined the variation from 2012 to 2015, demonstrating that the biggest impact is still in large companies with 79% which equals \$375,478.03. Medium enterprises had an impact of 15% with a variation of \$72,053.82 and not a significant impact for micro and small companies with 2% and 3% respectively, because their inventories for 2015 were greater than the ones in 2012.

Table 5. Impact IAS 41: Income Tax

Impact on Income Tax							
Type of enterprise	Years when the impact was caused due to the change from NEC to IFRS			Variation 2011-2012	% of variation	Variation 2012-2015	% of variation
	2011	2012	2015				
Large	\$16,011.1	\$32,776.00	\$30,111.46	\$16,764.95	79%	-\$2,664.54	-131%
Small	\$1,156.95	\$1,583.64	\$3,176.15	\$426.69	2%	\$1,592.52	78%
Medium	\$10,338.8	\$12,957.92	\$15,874.89	\$2,619.08	12%	\$2,916.97	143%
Micro	\$4,144.10	\$5,599.26	\$ 5,789.03	\$1,455.16	7%	\$189.78	9%
TOTAL	\$31,650.9	\$52,916.81	\$54,951.54	\$21,265.87	100%	\$2,034.73	100%

Source: Database taken from the financial statements of the Superintendence of companies
Prepared by: Omaira Paredes

When determining the impact on the income tax account between 2011 and 2012, we found that the greatest impact was also in large companies with a variation of \$16,764.95 which represents 79%, medium sized enterprises with 12% which is a variation of \$2,619.08, micro enterprises with 7% with a variation of \$1,455.16 and finally for small companies there was minimum impact with 2% which equals \$426.69.

Table 6. Impact IAS 41: Cumulative results arising from the first time adoption of IFRS

Impact on the account cumulative results arising from the first time adoption of IFRS		
Type of Enterprise	2012	Percentage of variation
Large	\$ 345,823.03	12%
Small	\$ 192,253.90	7%
Medium	\$ 1,884,011.93	65%
Micro	\$ 481,420.78	17%
Total	\$ 2,903,509.64	100%

Source: Database taken from the financial statements of the Superintendence of companies

Prepared by: Omaira Paredes

By analyzing this account, we found that medium enterprises had a significant impact in the year 2012 with 65% and a value of \$1,884,011.93, micro enterprises with 17% and \$481,420.78, large companies with 12% and \$345,823.03 and small companies with 7% and \$192,253.90.

Following this, we present the results of the surveys conducted to companies in the Agriculture, Livestock, Forestry and Fishing sector in the City of Cuenca.

From the sample of 36 companies, 30 surveys were satisfactorily answered by accountants and 6 were blank as companies did not authorize giving any information.

Table 7. Companies surveyed

Classification according to SMEs	Companies surveyed	%	No information	%	Total enterprises	%
Micro	10	33%	2	33%	12	33%
Small	10	33%	1	17%	11	31%
Medium	8	27%	2	33%	10	28%
Large	2	7%	1	17%	3	8%
Total	30	100%	6	100%	36	100%

Prepared by: Omaira Paredes

Table 7 shows that 33% of the surveyed companies are micro and small enterprises, 27% are medium enterprises and there were only 2 large companies which represents 7%.

Table 8. Application of international accounting standards

Classification according to SMEs	YES	%	NO	No information	%	Total	%
Micro	8	83%	0	2	17%	10	100%
Small	12		0	1		13	
Medium	8		0	2		10	
Large	2		0	1		3	
Total	30		0	6		36	

Prepared by: Omaira Paredes

Out of the 36 surveyed companies which were created in the city of Cuenca, 30 of them applied international accounting standards which equals 83%, where the most significant were small sized companies with a total of 12. The 6 remaining companies did not give any information, that equals 17%.

Table 9. Training the staff for the adoption of IFRS

Classification according to SMEs	The staff was trained at the time of adopting IFRS									
	YES	%	NO	%	N/A	%	No information	%	Total	%
Micro	4	44%	4	36%	0	3%	2	17%	10	100%
Small	6		6		0		1		13	
Medium	4		3		1		2		10	
Large	2		0		0		1		3	
Total	16		13		1		6		36	

Prepared by: Omaira Paredes

Only 30 out of the 36 companies from the sample answered the survey. Accountants from 16 companies were ready and trained for the adoption of IFRS, while 13 accountants said they were not prepared.

Table 10. Information IAS 41: Knowledge of accountants

Classification according to SMEs	YES	%	NO	%	No information	%	Total	%
Micro	4	66%	4	17%	2	17%	10	100%
Small	12		0		1		13	
Medium	6		2		2		10	
Large	2		0		1		3	
Total	24		6		6		36	

Prepared by: Omaira Paredes

From the 30 companies that did give information, 24 accountants said they were informed about the contents of IAS 41, which equals 66%. On the other hand 17% of accountants said they were not informed about the contents of the standard.

Table 11. Time of transition and first time adoption of IFRS

Classification according to SMEs	Knew about the period of transition and first time adoption									
	YES	%	NO	%	N/A	%	No information	%	Total	%
Micro empresa	5	67%	3	14%	0	3%	2	17%	10	100%
Pequeña	10		2		0		1		13	
Mediana	7		0		1		2		10	
Grande	2				0		1		3	
Total	24		5		1		6		36	

Prepared by: Omaira Paredes

Regarding the time of transition and first time adoption of IFRS, 24 accountants knew about the time, that is 67%. 5 accountants did not know about the time of transition and first time adoption, that is 14%. 1 did not answer and this equals 3%.

Table 12. Hiring an external consultant for the first time adoption of IFRS

Classification according to SMEs	YES	%	NO	%	Does not apply	%	No information	%	Total	%
Micro	3	28%	2	44%	3	11%	2	17%	10	100%
Small	3		9		0		1		13	
Medium	2		5		1		2		10	
Large	2		0		0		1		3	
TOTAL	10		16		4		6		36	

Prepared by: Omaira Paredes

16 companies did not hire an external consultant, this equals 44%. However, 10 companies did hire an external consultant, which is 28% and finally 4 companies said it did not apply.

Table 13. Biological assets: valued correctly according to the standard

Classification according to SMEs	Valued correctly according to the standard									
	YES	%	NO	%	Does not apply	%	No information	%	Total	%
Micro	5	61%	2	14%	1	8%	2	17%	10	100%
Small	9		3		0		1		13	
Medium	6		0		2		2		10	
Large	2		0		0		1		3	
Total	22		5		3		6		36	

Prepared by: Omaira Paredes

61% of companies have their biological assets valued correctly according to the standard, 14% said their biological assets are not valued correctly and 8% said they do not apply the standard.

Table 14. IAS 41: Impact on financial information

Classification according to SMEs	High	%	Unimportant	%	Nothing	%	No information	%	Total	%
Micro	1	8%	4	56%	3	19%	2	17%	10	100%
Small	1		10		1		1		13	
Medium	0		5		3		2		10	
Large	1		1		0		1		3	
Total	3		20		7		6		36	

Prepared by: Omaira Paredes

8% said the impact on their financial information was high, 56% said it was unimportant and 19% said it did not cause any impact.

Discussion and conclusions

To conclude the present research all the aforementioned questions will be answered. In Cuenca, most companies in the agriculture, livestock, forestry and fishing sectors, according to the SMEs classification, are made up by small sized enterprises with 37%, while only 8% are large enterprises. From the total population, 100% of large companies applied IFRS for the first time, while 50% of medium sized companies did so. Regarding companies that did not apply IFRS, it was most of the small sized companies that did not do so, with 67%. There were also companies that applied the IFRS directly between 2011 and 2015, the most significant were micro enterprises with 42%.

The years 2011 and 2012 were used as a reference to analyze the financial statements since in that is the period when there was an impact due to the change from the Ecuadorian accounting standards (NEC for its acronym in Spanish) to the IFRS. Companies in the city of Cuenca, in the agriculture, livestock, forestry and fishing sectors that adopted IAS 41 saw the following accounts were affected: inventories, income tax, Cumulative results arising from the first time adoption of IFRS.

In 2011, inventories registered \$827,673.30 and in 2012 it registered \$624,964.84. These figures are less than the inventories presented for 2011, causing a variation of -\$202,708.46. Large companies are the most significant with an impact of 65%, followed by small sized companies with 41% and micro enterprises with only 2%.

The income tax account was also analyzed, between 2011 and 2012 the highest percentage can be found in large companies with 79% which equals \$16,764.95. Micro and small enterprises had 7% and 2% respectively.

Regarding the account of cumulative results arising from the first time adoption of IFRS, which directly reflected the impact of applying IFRS in 2012, the highest impact was for medium sized enterprises with 65% which equals \$1,884,011.93, there was a less significant impact for micro enterprises with 17% which equals \$481,420.78 and finally an unimportant impact for large and small companies with 12% and 7% respectively.

This research included surveys to 36 companies, 30 of them responded successfully while 6 said they were not authorized to disseminate information because in previous years students' had misused the information that was given to them. However, the accountants said that the companies they work in do apply international accounting and taxation standards, they also said they were prepared for the adoption of IAS 41 and their companies did not see the need of hiring an external consultant.

This research demonstrated that in 2015 companies in the agriculture sector had greater profit compared to the transition period of 2011 and 2012. It is worth mentioning that nowadays these companies present their real figures, compared to other periods when they presented figures that were convenient for certain family groups that were in control. This sector has grown significantly in the market and has therefore created new jobs in our city. It now also keeps its financial statements according to international standards, which are endorsed to be presented nationally and internationally; considering that even that in 2016 the Internal Revenue Service included the valuation of biological assets in its 101 form, which shows the scope IAS 41 has had in our country.

Acknowledgment

First I want to thank God being healthy and for the life he has given me so far, for allowing me fulfill one more goal in my student life despite the difficult times, which have encouraged me to keep moving forward.

I thank my mother and brothers who have always supported me during my student life.

I would also like to thank Diana Arce and Hilda Castillo for all their support for writing this paper.

References

- Cardozo Cuenca , H. (2016). Catálogo único de información financiera para el sector solidario bajo NIIF: descripción, dinámicas, revelaciones, políticas y procedimientos contables. (1a, ed ed.). Bogotá, Colombia: Eco Ediciones. Obtenido de <http://bibliotecavirtual.ups.edu.ec:2051/lib/bibliotecaupssp/reader.action?docID=11205814&ppg=68>
- Casinelli, D. C. (07 de 2011). Recuperado el 15 de 12 de 2016, de http://www.supercias.gob.ec/bd_supercias/descargas/niif/GUIA%20RAPIDA%20DE%20NIIF%20PARA%20LAS%20PYMES%20Y%20DIFERENCIAS%20CON%20NIIF%20FULL.pdf
- Chacon, A. P. (20 de 11 de 2008). Recuperado el 22 de 11 de 2016, de <https://es.scribd.com/doc/13333613/Cronograma-de-aplicacion-de-NIIF-en-Ecuador>
- Compañías, S. d. (30 de 12 de 2011). Recuperado el 16 de 12 de 2016, de <http://colegiodeeconomistas.org.ec/noticias/wp-content/uploads/2016/02/Material-de-charlas-Partidas-Contables-segun-NIIF.pdf>

- Fierro Martínez , Á. (2015). Contabilidad de activos con enfoque NIIF para pymes (4a, ed.) (Vols. 4a, ed.). Bogotá, Colombia: Eco Ediciones. Obtenido de <http://bibliotecavirtual.ups.edu.ec:2051/lib/bibliotecaupssp/reader.action?docID=11162331&ppg=4>
- Financiera, G. L. (2011). Obtenido de http://glenif.org/es/index.php?option=com_content&view=article&id=52&Itemid=56
- García Montaña , C. A., & Ortiz Carvajal , L. A. (2015). Normas Internacionales de Contabilidad. Entendiendo las NIC/NIIF -PYMES a través de ejercicios prácticos. Bogotá, Colombia : Ediciones de la U. Recuperado el 9 de 09 de 2016
- Internas, S. d. (s.f.). Recuperado el 6 de 12 de 2016, de https://declaraciones.sri.gov.ec/facturacion-internet/consultas/publico/ruc_consulta.jsp
- Mantilla B , S. A. (2011). Estándares: normas internacionales de informacion financiera (IFRS/NIIF) (2s, ed.) (2a,ed. ed.). Bogotá, Colombia: Eco Ediciones. Obtenido de <http://bibliotecavirtual.ups.edu.ec:2051/lib/bibliotecaupssp/reader.action?docID=10559763&ppg=7>
- Manuel Díaz Mondragón, N. V. (2013). Normas internacionales de información financiera (NIIF-IFRS): Principios y ejercicios avanzados de contabilidad global. En N. V. Manuel Díaz Mondragón. Barcelona: Profit. Recuperado el 7 de 11 de 2016, de <https://books.google.com.ec/books?id=Q1DqJ5k8cDMC&pg=PA268&dq=nic+41+agricultura&hl=es-419&sa=X&ved=0ahUKEwjW8P7es8PSAhVIsIQKHR2GBXoQ6AEIlzAD#v=onepage&q=nic%2041%20agricultura&f=false>
- Norma Internacional de Contabilidad 41 Agricultura. (1 de 04 de 2014). Recuperado el 12 de 11 de 2016, de https://www.mef.gov.pe/contenidos/conta_publico/con_nor_co/vigentes/nic/NIC_041_2014.pdf
- Ponce Icaza, M. (12 de 01 de 2011). Recuperado el 26 de 10 de 2016, de https://www.google.com.ec/url?sa=t&rct=j&q=&esrc=s&source=web&cd=2&cad=rja&uact=8&ved=0ahUKEwibxuOqmMPSAhXlxFQKHSGiA6lQFgggMAE&url=http%3A%2F%2Fwww.supercias.gob.ec%2Fbd_supercias%2Fdescargas%2Fss%2F20120106065627.docx&usg=AFQjCNH79g93J7ESqOI5OYnKlbcOWB7I
- Rodríguez García, D. M., & Ruiz Torres , J. C. (16 de 02 de 2016). Comparación del tratamiento contable y financiero de la NIC 41 agricultura - NIIF para Pymes, seccion 34: actividades especiales y el decreto 2649 de 1993. In Vestigium Ire, 10, 180-197. Recuperado el 13 de 03 de 2017, de <http://revistas.ustatunja.edu.co/index.php/ivestigium/article/view/1187>
- Superintendencia de Compañías, V. y. (s.f.). Recuperado el 22 de 11 de 2016, de <http://appscvs.supercias.gob.ec/rankingCias/>
- Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros. (28 de agosto de 2006). Obtenido de Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros: http://www.supercias.gob.ec/bd_supercias/descargas/niif/Resolucion.pdf
- Uribe Medina , L. (2011). Enfoque a las normas internacionales de contabilidad en Colombia: NIIFs. Bogotá, Colombia: Nueva Legislación Ltda. Obtenido de <http://bibliotecavirtual.ups.edu.ec:2051/lib/bibliotecaupssp/reader.action?docID=10803967&ppg=8>

ANNEX Annex 1

Questions from the survey conducted to accountants of companies in the agriculture, livestock, forestry and fishing sector in the city of Cuenca.

Does your company apply international accounting standards and tax regulations?

Yes No

Are you familiar with the current international accounting standard that is applied in our country for your business sector?

Yes No Does not apply

Were you prepared at the time the IFRS were adopted in your company?

Yes No Does not apply

Are you familiar with the content of IAS41?

Yes No

Do you know about the updates to the standards that apply to your sector?

Yes No

Did you know about the period of transition and the first time adoption of IFRS?

Yes No Does not apply

Did you hire an external consultant during the transition period from Ecuadorian accounting standards (NEC) to IFRS?

Yes No Does not apply

When you applied IAS 41, were you able to identify the variable and fixed costs of your biological assets?

Yes No Does not apply

Did IAS 41 have an impact on your financial information?

High Unimportant Nothing

The accounting process applied to your biological assets in your company is...

Very good Good Normal

Poor Does not exist

What was the degree of difficulty in the adoption or transition process?

Complex Very complex

Normal Simple

Are the biological assets of you company valued correctly according to the standard?

Yes No Does not apply

Do you think the anticipated payment of the income tax was affected by the application of IAS 41?

Yes No Does not apply

If you answered "yes" on the last question, how was it affected?

Increased Decreased Does not apply

Which of the following biological assets do you control in your company?

Sheep

Trees from a forest plantation

Plants

Dairy cattle

Pigs

Bushes

Vines

Fruit trees

Others

<input type="checkbox"/>
<input type="checkbox"/>
<input type="checkbox"/>
<input type="checkbox"/>
<input type="checkbox"/>
<input type="checkbox"/>
<input type="checkbox"/>
<input type="checkbox"/>
<input type="checkbox"/>
<input type="checkbox"/>