

NIIF para PYMEs o *IFRS for SMEs*

Jan Engstrom

Caracas - Mayo 2009



- **Esperamos publicar en junio la *IFRS for SMEs***
- **Contiene aproximadamente 225 páginas**
- **35 secciones**
- **300 puntos sobre revelación de información en las notas**
- **Traducción al español Q3 (septiembre 2009)**
- **Materiales de aprendizaje Q4 (diciembre 2009)**



Estructura de la presentación:

- **Por qué NIIFs?**
- **Por qué una convergencia global?**
- **Cómo trabaja IASB?**
- **Por qué una *IFRS for SMEs*?**
- **Cómo se ha desarrollado?**
- **Ejemplos del contenido**
- **Cuándo estará disponible?**
- **Cómo será el futuro?**



Inversiones internacionales en empresas cotizadas



\$ US billion	1995	2000	2005
US inversiones en valores non US	800	1800	3000
Non US inversiones en US valores	500	1500	2300
% (estimado)			
US inversiones estadounidenses en valores non US	5%		13%
Non US inversiones en US valores	7%		14%



La convergencia es necesaria



- Atraer inversión a través de mayor transparencia
- Reducir el costo de capital
- Incrementar el nivel de inversión mundial
- Reducir los costos de la información
- Aumentar la eficiencia (se aumenta la comparabilidad de la información → la asignación de los recursos a los proyectos será más eficiente)



El mercado de valores mundial



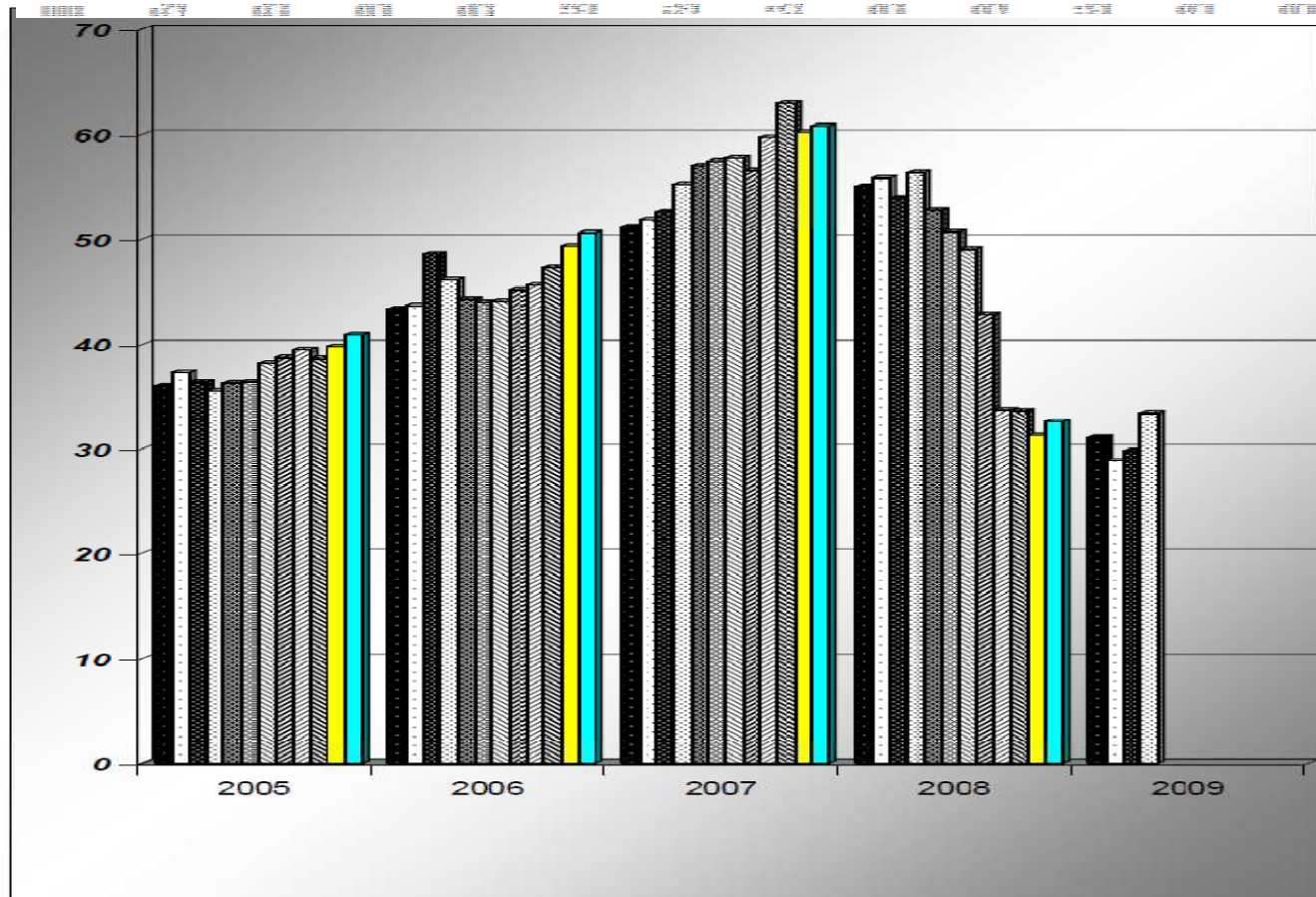
	12/2004	04/2009
• Compañías cotizadas	37.000	46.000
• Capitalización bursátil US trillion	36	33
• Volumen Total US trillion	77	100
• PIB mundial US trillion		55

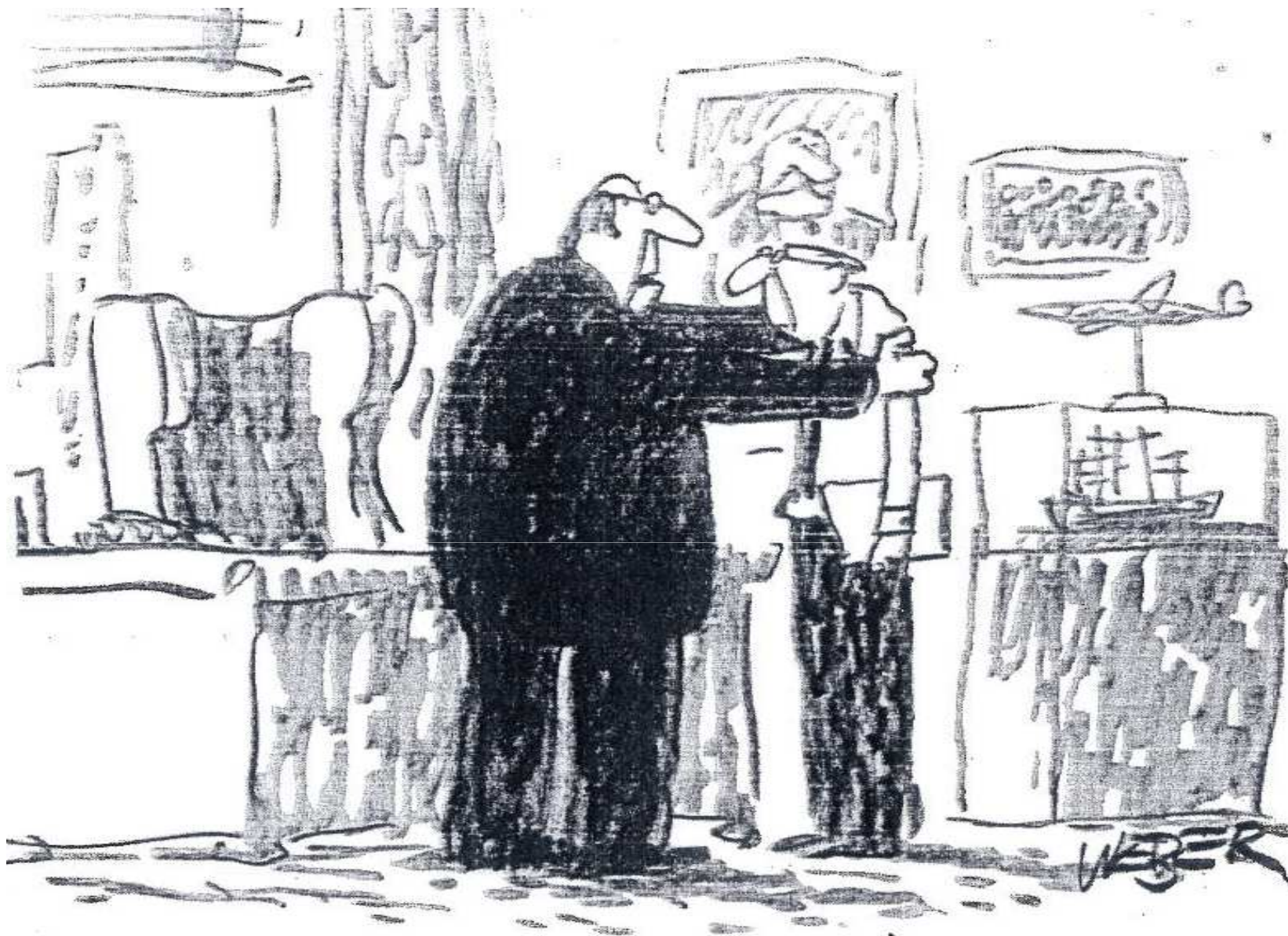
- 5% de las empresas con mayor capitalización - 60% del valor total
- 43.000 compañías (95%) - 40% del valor total

* (Números estimados)



El mercado de valores mundial (US\$ trillion)





*"It's up to you now, Tweedie. The only thing that can save us
is an accounting breakthrough."*

Ahora depende de ti, Tweedie. Lo único que puede salvarnos es un avance de la contabilidad



La estructura del IASB



Emisión independiente y pública de las normas



- Miembros del Consejo independientes
- Todas las reuniones del Consejo son públicas
- Emisión simultánea por internet



La Visión



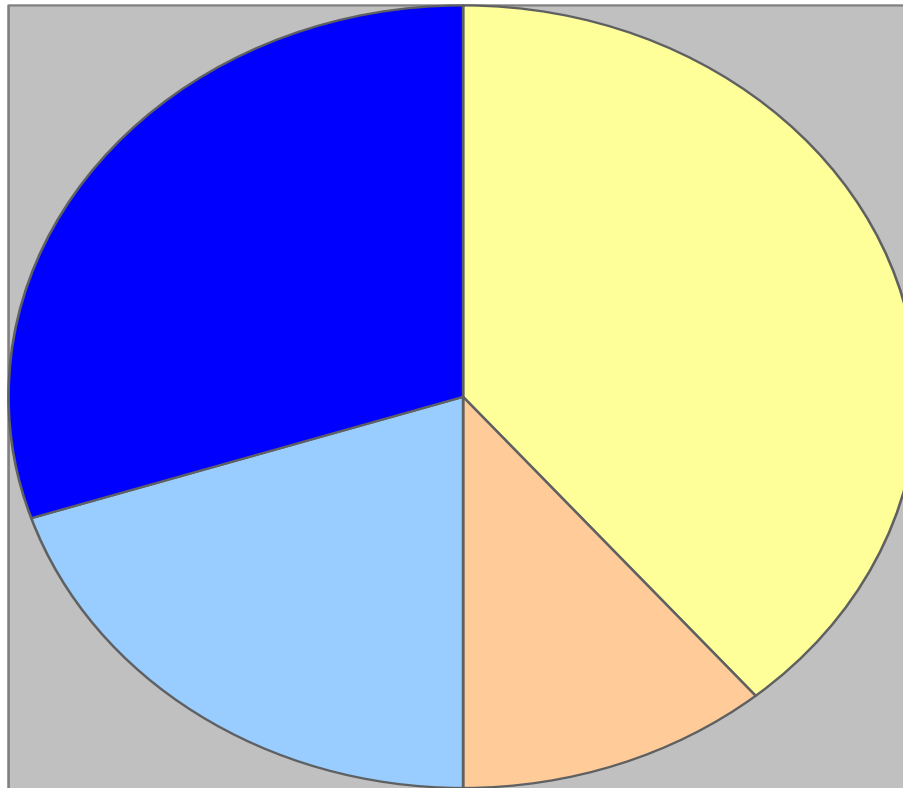
*...un único conjunto de
normas de alta calidad..*

*..utilizado en el mercado global de
capital.*

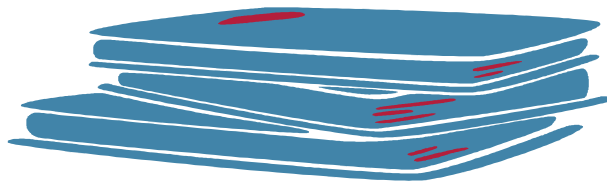


El mercado de capitales global

- El 70% del valor es USA + Europa



Normas basadas en principios



Principios



Reglas



Una norma basada en principios

- No hay excepciones
- Principios fundamentales (objetivos)
- No hay inconsistencias
- Consistente con el marco conceptual
- Realizar Juicios fundamentados
- Guía mínima



¿Adoptar o adaptar? ... o ¿ajustar?



- La mayoría de los países **adoptan** las NIIF
 - usan las NIIF tal como son
 - Unos países **adaptan** las NIIF
 - reescribiéndolas a una versión local,
(llamándolas “Principios Contables Generalmente Aceptados XX”)
 - Algunos países efectúan **ajustes**
(llamándolas “NIIF como aprobadas en el país XX”)
IASB no gusta !!
- ¡El máximo beneficio se consigue ***adoptando!***



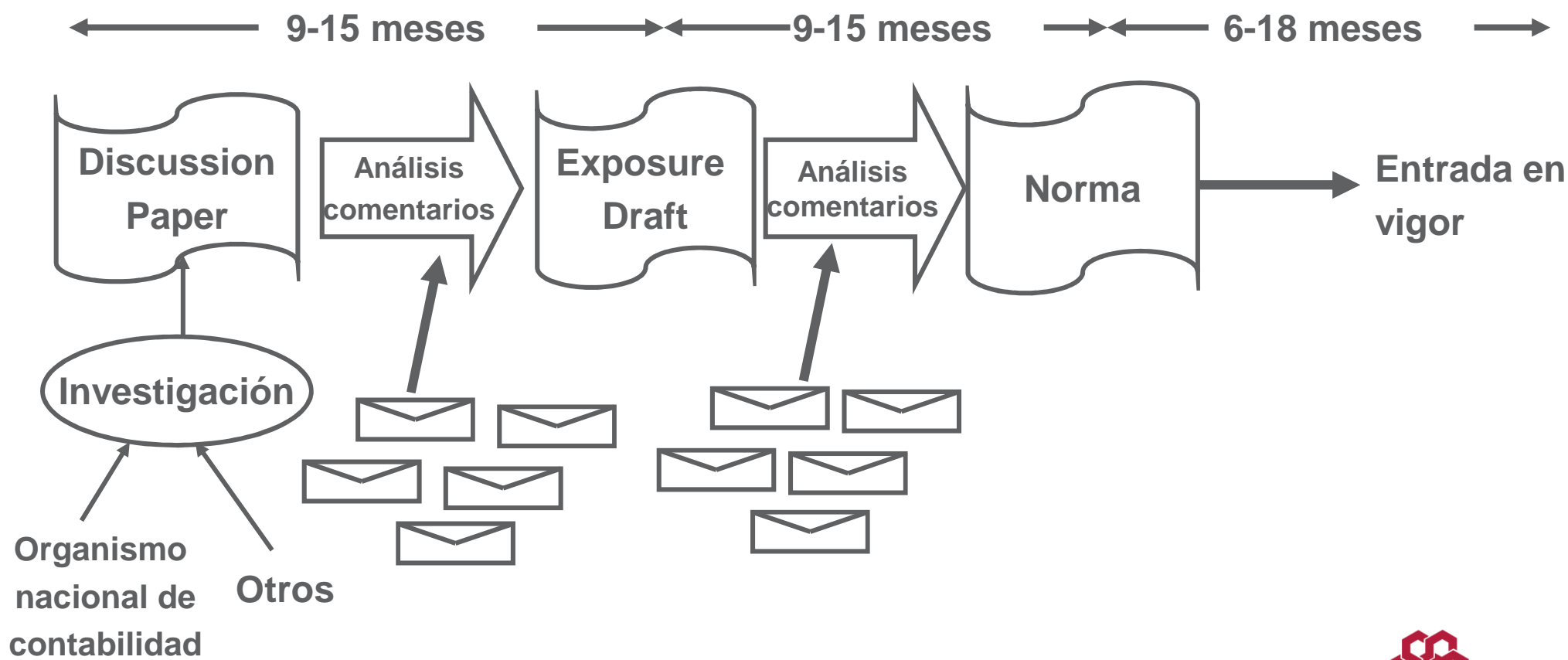
Papel del emisor nacional de normas



- Ocuparse de cuestiones nacionales
- Alinear agendas de trabajo
- Participar en los debates del IASB
- Tomar la iniciativa en ciertos temas

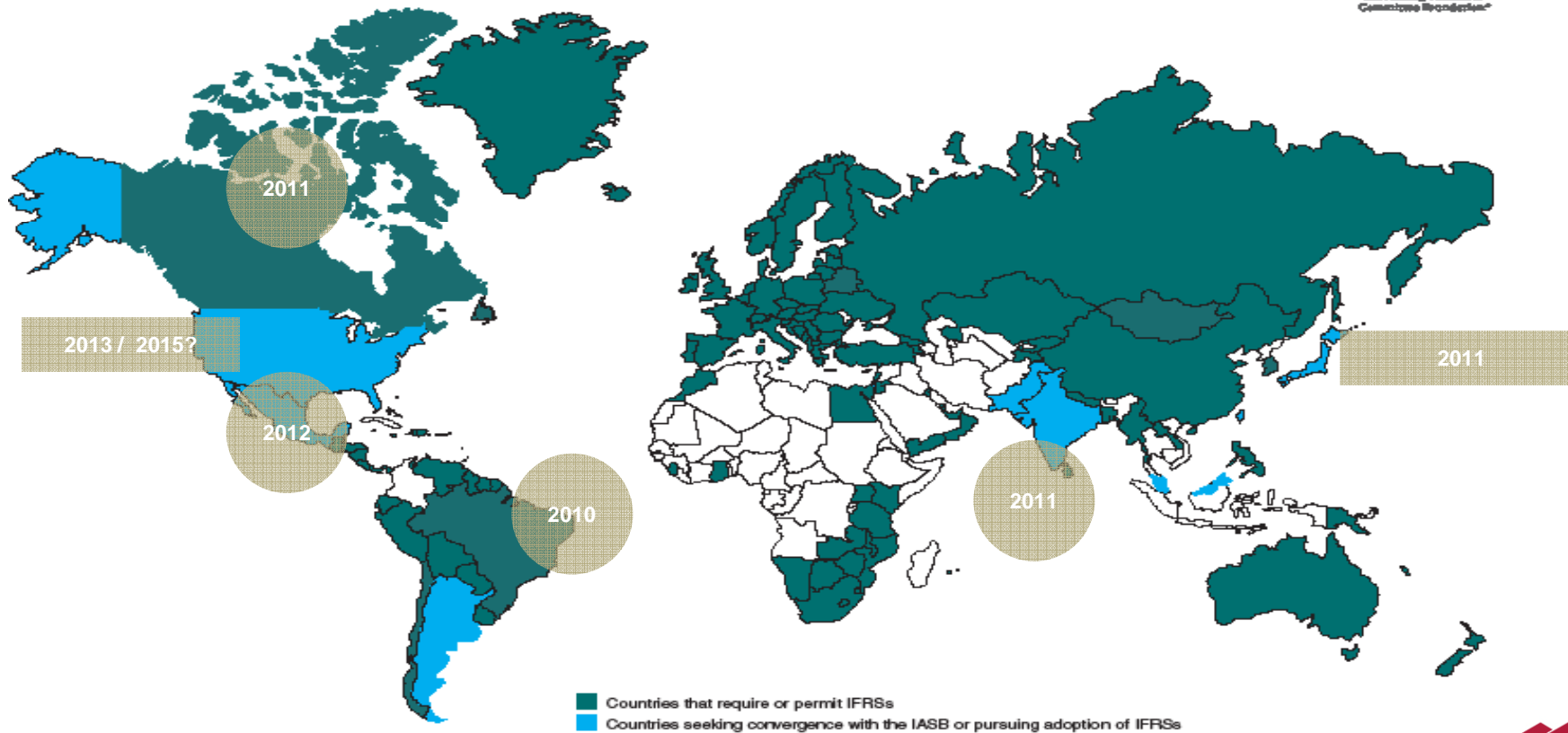


Proceso de aprobación



El uso de las NIIFs en el mundo

THE MOMENTUM TOWARDS GLOBAL IFRS ADOPTION
More than 100 countries require or permit the use of International Financial Reporting Standards (IFRSs), or are converging with the IASB's standards.



Source of information (adapted from): www.iasplus.com



Por qué una NIIF para PYMEs?

- **Cuántas empresas en el mundo necesitan estados financieros?**
 - 25.000.000?
 - 50.000.000?
 - 100.000.000?
- **Hay menos de 50.000 empresas cotizadas!**



En la mayor parte de los países, sólo el 1% de los negocios tienen más de 50 empleados. Reino Unido (2007):

	Número	Porcentaje
Todas las empresas	4.700.000	100,0
0 – 9 empleados	4.500.000	95,7
10 o más empleados	200.000	4,3
200 – 499 empleados	5.000	0,1
500 o más empleados	3.000	0,1

Por qué una NIIF para PYMEs?

21

- **2001 – 2010/11 las NIIFs - el lenguaje mundial**
 - **empresas cotizadas**
 - **también otras empresas**
- **Las NIIFs son requeridas en más de 100 países**
- **Las normas nacionales convergen a las NIIF**
- **NIIF crecen en complejidad**



Por qué una NIIF para PYMEs?

- **Muchas PYMEs compran y venden en el exterior**
 - **Una tendencia que se está acelerando**
- **Pueden captar préstamos internacionales**
- **Eficiencia en auditoría**
- **Una base informática de gran escala**
- **Una base para el out-sourcing**

Y una profesión global sin fronteras !



- **Cómo se ha desarrollado el proyecto?**
 - **2003 Encuesta a los organismos nacionales**
 - **2004 Papel de Discusión**
 - **2005 Análisis y mesas redondas (43 grupos)**
 - **2007 Borrador y tests de campo (116 PYMEs)**
 - **2009 *IFRS for SMEs* va a ser publicada**



¿Cómo se simplificó?

- 1. Algunos temas de las NIIF son omitidos si no son relevantes para las PYMEs**
- 2. Donde hayan opciones, se incluye la más simple**
- 3. Simplificaciones en el reconocimiento y valoración**
- 4. Revelaciones de información reducidas**
- 5. Lenguaje más simple**



- **Cómo se ha conseguido?**
 - **Un Papel de Discusión 2004**
 - : base - “libro grande” (NIIF completas)
 - **Simplificaciones en la medición**
 - **Simplificaciones en el reconocimiento**

 - **Muchas críticas: *pocas simplificaciones!!***
(pero muy pocas propuestas)



- **Cómo se ha conseguido?**
 - **Pedimos a los participantes (>100) esclarecer cómo se puede simplificar?**
 - **Muchas respuestas - pocas propuestas**
 - **Se ha discutido durante 2 años cómo resolverlo**
 - **Encuentros con bancos, compañías etc.**



- **Cómo se ha conseguido?**
 - **Publicamos el Borrador 2007**
 - **Muchas más simplificaciones**
 - **Recibimos 162 cartas de opiniones**
 - **Muchas críticas: *más simplificaciones, por favor!***



- **Cómo se ha conseguido?**
 - **Presentaciones en 105 conferencias y mesas redondas en más de 40 países**
 - **8 reuniones del SAC**
 - **5 reuniones del World Standard Setters**
 - **43 reuniones del IASB**
 - **4 reuniones x 2 días del Working Group SME**



- **Cómo se ha conseguido?**
 - **Hicimos tests de campo – 116 compañías**
 - **Analizamos los resultados**
 - **Se volvió a discutir durante 2 años**

 - **Ahora se va a publicar la NIIF**

(con muchas más simplificaciones !!)



- **Un libro de 225 páginas**
- **35 secciones**
- **Organizado por temas**
- **Norma autocontenida:**
 - **sin referencia hacia las NIIF completas**
- **Revelaciones de información en las notas:**
 - **300 puntos**



- **Una norma autocontenida**
- **Fundamentada en las NIIFs existentes**
- **Evaluar 2 o 3 años después de su publicación**
 - **analizar su funcionalidad y experiencias**
- **Después cada tres años**
 - **considerar las novedades de las NIIFs**



Entidades sin contabilidad pública

- **Esta NIIF es apropiada para:**
 - **Entidades no cotizadas**
 - **Empresas no financieras**



Objetivo:

- **Información financiera – para decisiones**
- **Administración**

- **Características cualitativas**
- **Definiciones de activos, pasivos y patrimonio**
- **Definiciones de ingresos y gastos**



Un juego completo de informes

- **Balance de situación**
- **Pérdidas y ganancias**
- **Estado de cambios en el patrimonio neto**
- **Estado de flujos de caja**
- **Notas**



Base : Control (= no precisa tener 51%)

- **Siempre se requiere matriz/filial**
- **Datos uniformes**
- **Intereses minoritarios**



Costo amortizado – el principio general

- Costo amortizado para cuentas a cobrar, cuentas a pagar, préstamos, acuerdos de préstamos, instrumentos de renta fija
 - Método del interés efectivo
 - Acciones no cotizadas = costo histórico
 - Cotizadas = valor de mercado
 - Test de deterioro
- Opción a seguir la NIC 39



Costo histórico

- Depreciaciones
- Deterioro
- No se revaloriza



No se reconocen los intangibles generados internamente:

- **Amortización durante su vida útil**
- **Si es difícil establecer su vida útil – 10 años**
- **Test de deterioro**



El valor recibido o a recibir



Hiperinflación - la confianza de la moneda es deteriorada

- no establece un límite absoluto a partir del cual existe hiperinflación
- necesita realizar un juicio sobre cuándo la reformulación de los estados financieros es necesaria
- 31 tiene varios indicadores
 - no sólo la tasa acumulada de inflación
 - también otras características del entorno económico



Requerimientos de revelación de información en las notas

NIIF completas: Más de 3.000 puntos

NIIF para PYMEs: 300 puntos

Simplificaciones basadas en las necesidades de los usuarios y en el análisis costo-beneficio



Desarrollados por la IASC Foundation

- **Un módulo por todos las 35 secciones**
- **Finalizado Q4 2009**
- **Traducido a múltiples idiomas**
- **Gratis**
- **Suporte del Banco Mundial y BID**



- Un módulo para cada una de las 35 secciones

Ejemplo:

**Sección 17 PP&E de la *IFRS for SMEs* tiene:
7 páginas A5**

**Material de aprendizaje tiene:
32 páginas A4,
muchos ejemplos,
2 case studies,
y más ...**



Sí – muy probable:

Se requiere preparar estados financieros que representen la posición financiera, el resultado y los flujos de caja?

- Bueno para proveedores externos de capital**
- Esto lo deben decidir las instituciones nacionales**



¿Podrían las compañías privadas en USA utilizar esta NIIF?

- **Sí - IASB y FASB están aprobados como emisores de normas en USA**
- **La mayoría del compañías no cotizadas no precisan por ley elaborar estados financieros**
- **No es obligatoria la auditoría**
- **Si fueran auditadas, el auditor se podría pronunciar sobre la conformidad con las NIIF para PYMEs**



Las NIC/NIIF se aplican a las empresas cotizadas

- NIIF para PYMEs no es requerida o prohibida
- Cada país decidirá
- Consistente con las directivas

Interés en adoptarla (en parte o totalmente):

- Dinamarca, Noruega, Gran Bretaña, Suecia, ...

Algunos países y también miembros del Parlamento Europeo piensan que la simplificación no es suficiente



- **Mucho interés en adoptarla en varios países cuando otros parecen tener menos interés**

- **Brasil, Argentina, México, Chile, ...??**
- **Costa Rica, Panamá, Perú, Uruguay,?**
- **Venezuela?**



Sudáfrica

- Adoptó el borrador como norma !!

Asia

- Mucho interés de Asia del Sureste

Banco Mundial, Banco Interamericano de Desarrollo y otras agencias de desarrollo

- Apoyo fuerte
- Se esperan conferencias en América Latina, en países de Europa del Este y en Asia



La Visión



*...un único conjunto de
normas de alta calidad..*

*..utilizado en el mercado global de
capital.*



La Agenda del IASB



- Marco Conceptual
- Reconocimiento de Ingresos
- Presentación de Estados Financieros
- Pasivos
- Contratos de Seguro
- Medición a Valor Razonable
- Control Común
- Comercialización de Derechos de Emisión
- Arrendamientos
- Pensiones
- Consolidación
- Análisis y Discusión de la Gerencia
- **Pequeñas y Medianas Entidades**
- Corto Plazo
convergencia x 4



Sobre cualquier aspecto de la presentación o del proyecto.



Se alientan los puntos de vista individuales de los miembros del IASB y de su staff.

Los puntos de vista expresados en esta presentación son los del conferenciante.

Las posiciones oficiales del IASB sobre asuntos contables son determinados sólo después de un extenso proceso y debate.

