

# 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



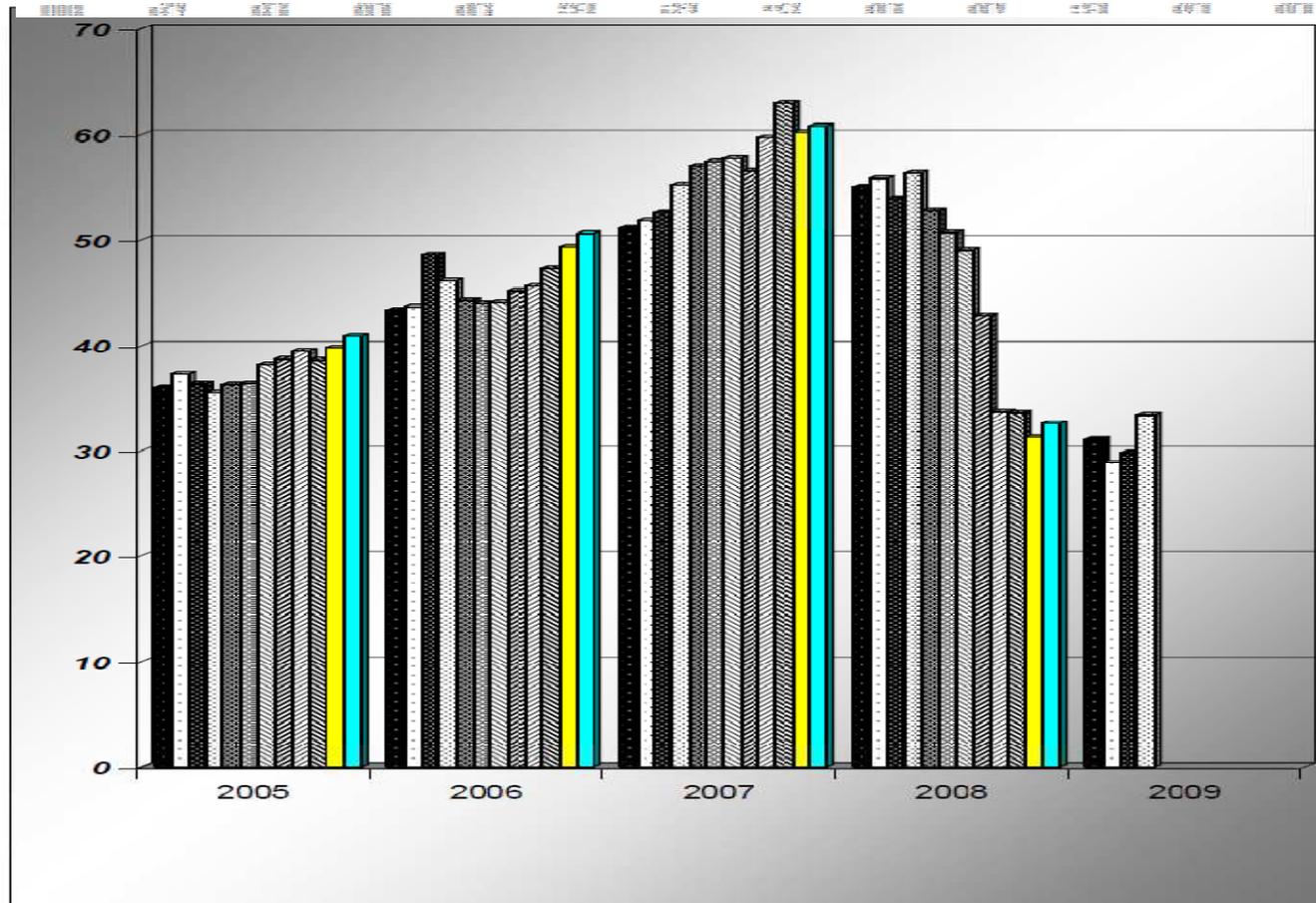
	12/2004	04/2009
• Compañías cotizadas	37.000	46.000
• Capitalización bursátil US trillion	36	33
• Volumen Total US trillion	77	100
• PIB mundial US trillion		55

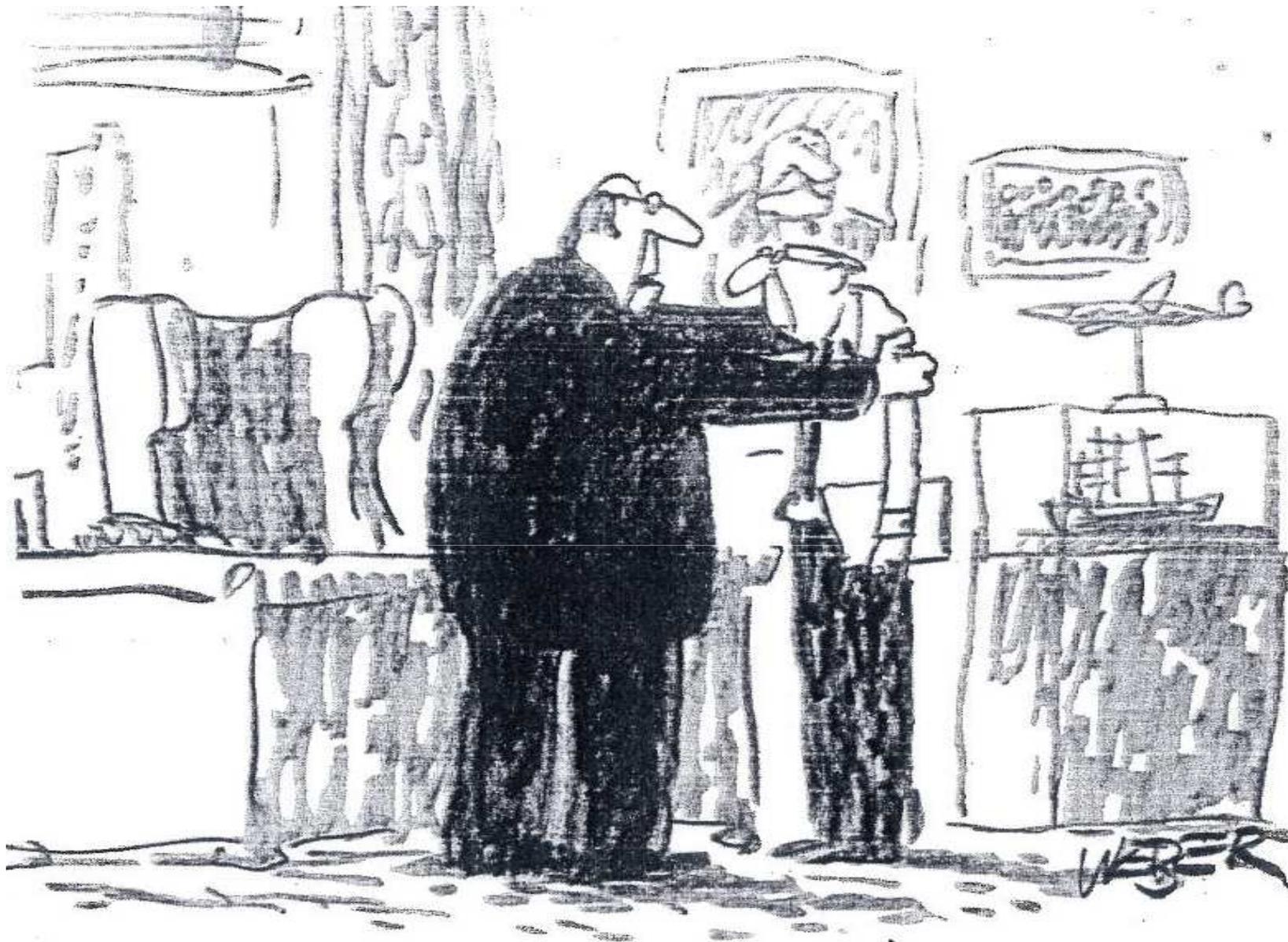
- 5% de las empresas con mayor capitalización - 60% del valor total
- 43.000 compañías (95%) - 40% del valor total

\* (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

---

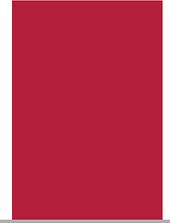


- Miembros del Consejo independientes
- Todas las reuniones del Consejo son públicas
- Emisión simultánea por internet



# La Visión

---



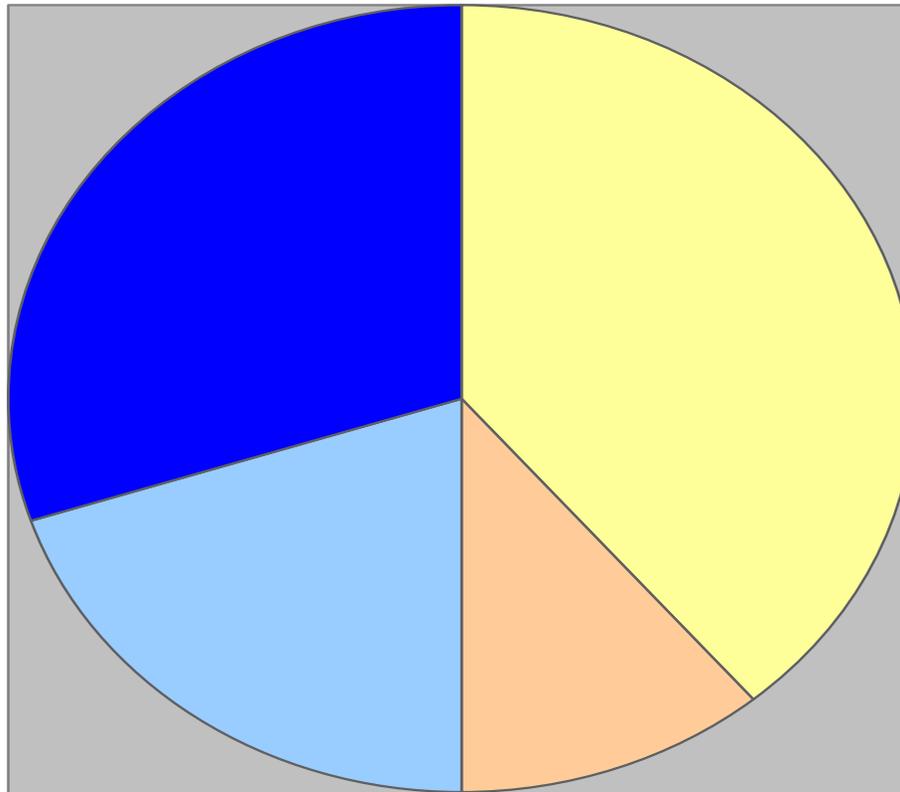
*...un único conjunto de  
normas de alta calidad..*

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



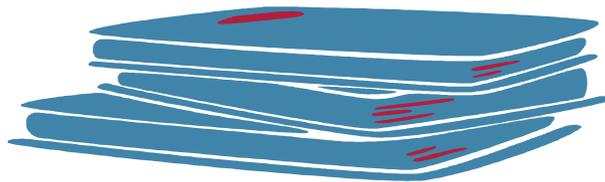
# El mercado de capitales global

- 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

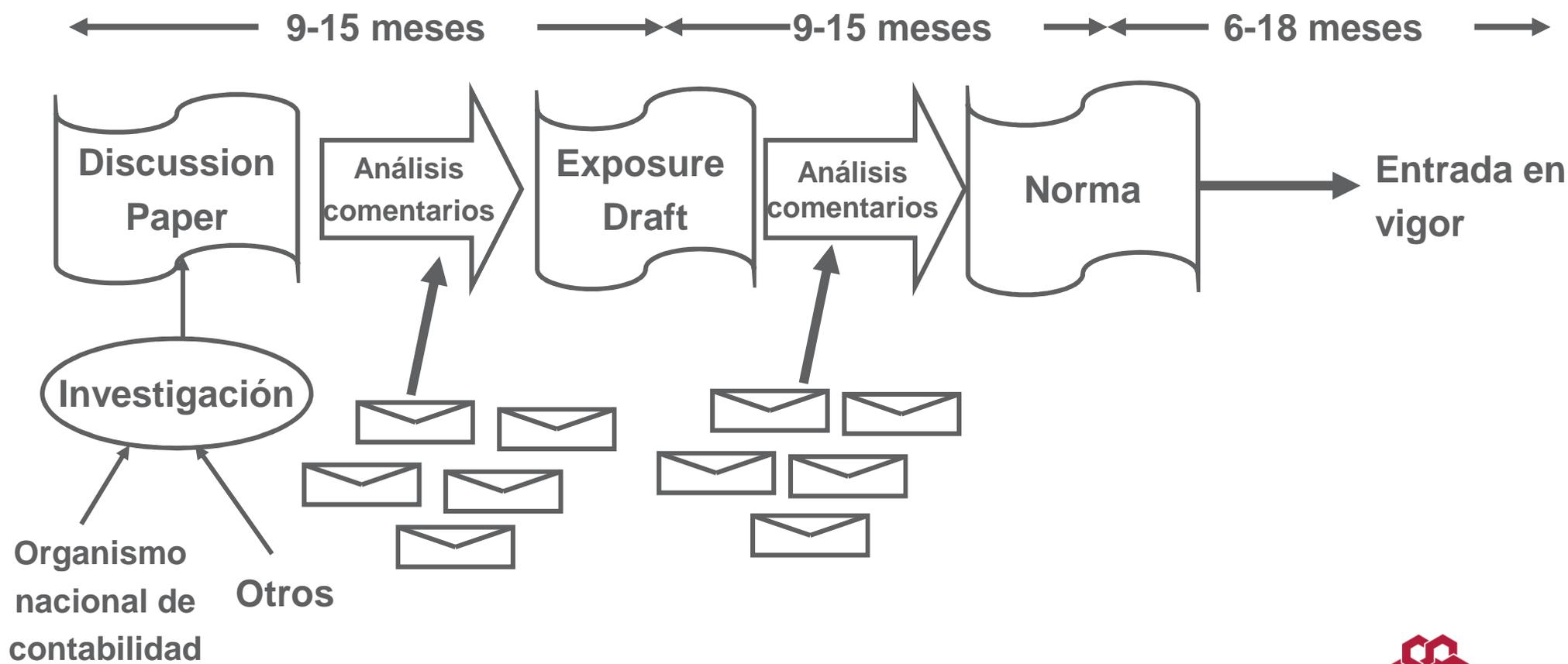
---



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

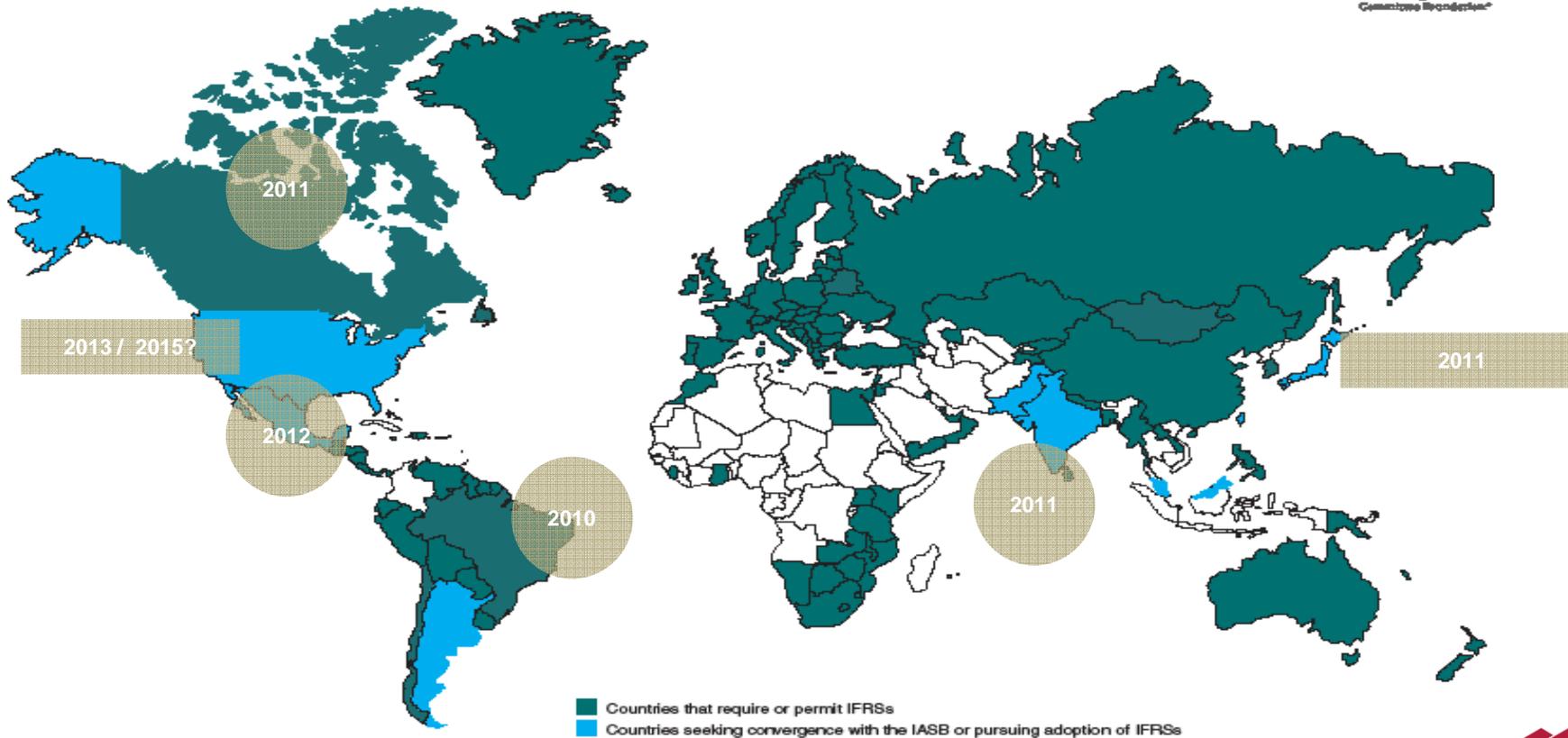


# Proceso de aprobación



# 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](http://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

---

41

**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

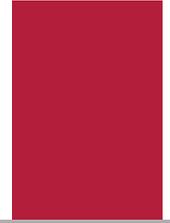
## **Banco Mundial, Banco Interamericano de Desarrollo y otras agencias de desarrollo**

- 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.

