



# Adopción de las NIIF por primera vez: Cómo funciona?

Paul Pacter

IASB Director de Normas para la Pequeña y Mediana Empresa

Mesa Redonda de CReCER CFO

San Salvador

13 de Junio 2008



# 1. Adopción Global de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)



# Aumentando el Valor del Accionista

- **Normas para informes financieros globales de alta calidad – aplicados con cautela – benefician a los inversionistas, prestamistas y otros proveedores de capital:**
  - La información es comprensible.
  - Mejora la capacidad de comparar la información financiera.
  - Los proveedores de capital se sienten confiados.



# Aumentando el Valor del Accionista

- **Beneficia no sólo a los proveedores de capital sino también a las compañías que buscan capital:**
  - Reduce sus costos de cumplimiento.
  - Elimina la incertidumbre sobre si esto puede llegar a afectar su costo de capital.
- **Mejora la consistencia en la calidad de auditorías.**
- **Facilita la educación y capacitación.**



# Objetivos de IASB

- **Un conjunto de normas globales:**
  - Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).
- **Convergencia entre las actuales NIIF y GAAP de EEUU con un 'estándar global de oro'.**
- **Incrementar la cantidad de países que utilizan IFRS.**
- **Normas por separado a las PYMES con base en las necesidades del usuario y un análisis de costo/beneficio.**



# Uso de las NIIF completas alrededor del mundo

Para empresas nacionales que cotizan en la bolsa de valores:

Jurisdicciones

**NIIF requeridas para todos**

**80**

**NIIF requeridas para algunos**

**4**

**NIIF permitidas**

**25**

En la actualidad, las empresas que cotizan en la bolsa de valores en más de 100 jurisdicciones utilizan NIIF.



## Uso de las NIIF completas alrededor del mundo

Para empresas nacionales que no cotizan en la bolsa de valores: Jurisdicciones

NIIF requeridas para todos 28

NIIF requeridas para algunos 19

NIIF permitidas 36

En la actualidad, las empresas que no cotizan en la bolsa de valores en más de 80 jurisdicciones utilizan NIIF



# La adopción de NIIF significa todo

- 33 IAS existentes (1 a la 41, algunas eliminadas) emitidas por IASC desde 1973 al 2000:
  - Con mayor cantidad de enmiendas o sustituciones por IASB desde 2003 al 2007.
- NIIF 1-8 emitidas por IASB.
- También las interpretaciones SIC y IFRIC existentes.
- Además de futuras enmiendas, sustituciones y nuevas NIIF.



## 2. La adopción de las NIIF como sus normas nacionales por primera vez



## Definición de una Adopción por Primera Vez (APV)

- **Primer conjunto de estados financieros en los que la entidad hace una “declaración de cumplimiento con las NIIF explícita y sin reservas”:**
  - **“...de conformidad con las Normas Internacionales para Informes Financieros...”**



## Dos Pasos Clave

- 1. Seleccionar políticas contables basadas en las NIIF vigentes al final del período para presentar informes de APV:**
  - **Asumir el 31 de Diciembre 2011 para dicha presentación.**
- 2. Preparar estados financieros para al menos 2011 y 2010, también una hoja de balance inicial para el 1 de Enero 2010, utilizando esas políticas.**



# Selección de Políticas Contables Iniciales bajo NIIF

- **Criterios para la selección de políticas contables:**
  - **Relevancia.**
  - **Confiabilidad.**
- **Muchas decisiones sobre políticas contables dependen de las circunstancias – no de “libre elección”.**
- **Pero algunas son puramente de “libre elección”.**



# Selección de Políticas Contables Iniciales bajo NIIF

- **Algunos ejemplos de decisiones que dependen de las circunstancias:**
  - % de conclusión versus un contrato concluido.
  - Método de depreciación.
  - Identificación específica o FIFO para inventarios.
  - Considerar si se deben ajustar los estados financieros para los eventos que surgen después del fin del período.
  - Moneda funcional para la conversión.



# Selección de Políticas Contables Iniciales bajo NIIF

- **Por otra parte, las NIIF dan lugar a varias decisiones sobre políticas contables que no dependen en las circunstancias:**
  - **Los que adoptan por primera vez deben elegir.**
  - **Ejemplos en las siguientes siete diapositivas.**



# Opciones de Políticas Contables en NIIF

- **NIIF 1 – Opciones para decidir si se reconfigurarán períodos anteriores para algunos tipos de transacciones al momento de la APV:**
  - Cubriré esto en mayor detalle durante esta mañana.
- **NIIF 4 – Opción para volver a medir los pasivos por seguro a un valor justo en cada período.**
- **IAS 1 – Presentar los gastos en el estado de ingresos por naturaleza o función.**



# Opciones para Políticas Contables en NIIF

- **IAS 1 – Un estado de ingresos integrales o un estado de ingresos y un estado de ingresos integrales por separado.**
- **IAS 2 – Opción de medir los inventarios de rubros como productos agrícolas, minerales y materias primas por un valor neto realizable y no por costo.**



# Opciones para Políticas Contables en NIIF

- IAS 2 – Inventarios a FIFO o promedio ponderado.
- IAS 7 – Método directo o indirecto para presentar los flujos de caja operativos.
- IAS 7 – Opción para clasificar los intereses y dividendos como operativos, de inversión o financiamiento.



# Opciones para Políticas Contables en NIIF

- **IAS 16** – Medición para una propiedad, planta y equipo utilizando el modelo de costo-depreciación o una revaloración mediante el modelo de capital.
- **IAS 19** – Rango de opciones para reconocer las ganancias y pérdidas actuarias (inmediatamente en P&L, inmediatamente en capital, varias formas de diversificación).
- **IAS 20** – Muchas opciones para subvención del gobierno.



# Opciones para Políticas Contables en NIIF

- **IAS 27-28-31** – En estados financieros separados, elegir el costo o valor justo para inversiones en subsidiarias, empresas mancomunadas y asociados.
- **IAS 31** – Método de capital o método de consolidación proporcional para empresas mancomunadas.
- **IAS 38** – Modelo de costo-depreciación o una revaloración mediante el modelo de patrimonio para activos intangibles con precios cotizados en el mercado.



# Opciones para Políticas Contables en NIIF

- **IAS 39 – La contabilidad de resguardo es opcional.**
- **IAS 39 – Asignación de activos financieros individuales y pasivos financieros a ser medidos a un valor justo mediante ganancia o pérdida.**
- **IAS 39 – Opción de asignar instrumentos no relacionados a la compraventa para ser vendidos**



# Opciones para Políticas Contables en NIIF

- **IAS 39 – Opción de no separar un derivado incorporado sino contabilizar todo el contrato a un valor justo mediante G&P.**
- **IAS 39 – Opción de contabilidad por fecha de negociación o fecha de liquidación.**
- **IAS 39 – Elegir si se ajusta el costo de capital de un rubro con cobertura para las ganancias y pérdidas sobre el instrumento de resguardo.**



# Opciones para Políticas Contables en NIIF

- **IAS 40 – Para propiedad especulativa, elija el modelo de costo-depreciación o de valor justo mediante el modelo de ganancia o pérdida.**
- **IAS 40 – Establecer si los derechos de uso de tierra serán considerados como propiedad especulativa.**



# Ajustes necesarios para la transición a NIIF

- Hay cuatro tipos de ajustes para pasar de GAAP a NIIF:
  1. No reconocer algunos activos y pasivos antiguos.
  2. Reconocer algunos nuevos activos y pasivos.
  3. Reclasificaciones.
  4. Cambios de Medición.



# Ajustes necesarios para la transición a NIIF

- **1. No reconocer algunos activos y pasivos antiguos. Ejemplos:**
  - No reconocer investigación capitalizada, capacitaciones, costos pre-operativos o de publicidad.
  - No reconocer pasivos acumulados para reservas generales, pérdidas futuras y grán parte de las reestructuraciones.



# Ajustes necesarios para la transición a NIIF

- **2. Reconocer algunos nuevos activos y pasivos. Ejemplos:**
  - Instrumentos financieros derivados e incorporados.
  - Obligaciones por pensiones con prestaciones definidas, seguro de vida y medico para jubilados, indemnización por despido, vacaciones acumuladas.
    - **Si el plan está "sobre financiado" el empleador tendría un activo de pensión.**



# Ajustes necesarios para la transición a NIIF

- **2. Reconocer algunos nuevos activos y pasivos. Más ejemplos:**
  - **Activos y pasivos tributarios diferidos.**
  - **Disposiciones (pasivos) para contratos onerosos, litigios, desafectaciones, entorno, garantías.**



# Ajustes necesarios para la transición a NIIF

- **3. Reclasificaciones. Ejemplos:**
  - Los dividendos declarados después de la fecha en la hoja de balance no son considerados como pasivos.
  - El inventario en tesorería no es un activo.
  - La separación de tierras y edificios adquiridos conjuntamente.
  - Pasivo versus capital:
    - **Acciones preferentes obligatoriamente amortizables representan un pasivo.**
    - **La participación minoritaria es accionaria.**

continúa...



# Ajustes necesarios para la transición a NIIF

## ▪ 3. Reclasificaciones. Más ejemplos:

- El componente capital de una deuda convertible si esta sigue pendiente para la fecha de la APV.
- Definición de segmentos declarables bajo NIIF 8.
- Alcance de la consolidación.
- Cierta compensación.
- Activos retenidos para su venta.
- Operaciones descontinuadas.



# Ajustes necesarios para la transición a NIIF

- **4. Cambios de medición:**
  - Principios de medición en NIIF del 31/12/2011 deberán aplicarse para medir todos los activos y pasivos reconocidos hasta la fecha de APV.
    - **Más mediciones de valor justo.**
    - **Más valor actual.**



## Ajustes necesarios para la transición a NIIF

- Los ajustes necesarios para un cambio del GAAP antiguo a NIIF en la APV deben ser reconocidos directamente en las ganancias retenidas o, de ser apropiado, en otra categoría de capital para la fecha en la hoja de balance inicial de las NIIF.



# Excepciones a la reformulación

- Hay algunas excepciones al requerimiento de reformular información comparativa utilizando NIIF en 31/12/2011:
  - Algunas excepciones son opcionales.
  - Algunas excepciones son obligatorias.



# Excepciones Opcionales

- **Combinaciones de negocios:**
  - Pueden mantener el GAAP antiguo. No tienen que reformular:
    - **Las mediciones iniciales del crédito mercantil.**
    - **Crédito mercantil liquidado contra el capital.**
    - **Valores contables de activos y pasivos adquiridos.**
  - Sin embargo, la entidad puede optar por reformular combinaciones de negocios antiguas nuevamente en cualquier fecha de inicio.
  - Deberá probar si existe un deterioro del crédito mercantil en la fecha de la hoja de balance inicial.



# Excepciones Opcionales

- **Inmuebles, plantas y equipo:**
  - Puede medir a VF en 1/1/2010. Esto se vuelve un 'costo atribuido' a partir de entonces.
  - También las revaloraciones bajo el GAAP antiguo pueden ser un costo atribuido en 1/1/2010.
- **Prestaciones para empleados:**
  - Puede eliminar cualquier ganancia y pérdida actuarial diferida bajo el GAAP antiguo aun cuando la entidad continúe utilizando el 'método corredor' en el futuro.



# Excepciones Opcionales

- **Ajustes de conversión para divisas acumulativas:**
  - Cualquier cantidad diferida en capital bajo el GAAP antiguo puede ser eliminada (ajuste de ganancias retenidas) en 1/1/2010.
  - De ser eliminadas, la pérdida o ganancia sobre la disponibilidad a futuro de la operación extranjera se refleja únicamente en ajustes de conversión que surgen después del 1/1/2010.



# Excepciones Opcionales

- **'Contabilidad múltiple' para deudas convertibles amortizadas antes del 1/1/2010.**
- **La entidad puede designar un instrumento financiero como 'disponible para venta' u 'opción de valor justo' en 1/1/2010.**
  - **IAS 39 permite la designación sólo en la fecha en que se adquiere el instrumento.**
- **No necesita aplicar NIIF 2 a los pagos accionarios emitidos antes de 1/1/2010.**



## Excepciones Opcionales

- **En general IAS 1 requiere información comparativa para toda cantidad en los estados financieros y pagarés.**
  - **Exenciones para ciertos datos comparativos de instrumentos financieros (incluyendo NIIF 7), contratos de seguros, industrias extractivas, y resúmenes históricos.**



# Excepciones obligatorias

- **Desreconocimiento de activos y pasivos financieros:**
  - No “deshacer” los desreconocimientos a causa de nueva información.
- **Contabilidad de resguardo**
  - Sin nueva designación de contabilidad de resguardo para coberturas antes de 1/1/2010 si no se toman en cuenta como coberturas bajo el GAAP antiguo.
- **Estimaciones**
  - No se deben cambiar estimaciones pasadas a menos que se haya encontrado un error.



# Divulgación

- **Conciliación de capital y ganancia o pérdida bajo el GAAP antiguo al NIIF.**
- **Pérdidas por deterioro recientemente reconocidas.**
- **Ajustes materiales del estado antiguo de flujo de caja al flujo de caja bajo IAS 7.**



# Puntos de transición –Preguntas que cada empresa debe considerar

- **Qué datos históricos se deben convertir a NIIF para su comparación?**
  - Comenzando desde cuando?
- **Se ven afectados de manera adversa los indicadores clave de rendimiento por NIIF?**
  - EPS? Relación P/E? Relación Deuda/capital? Relación actual?
- **Le proporcionarán al mercado KPIs históricos reformulados para NIIF?**



# Puntos de transición –Preguntas que cada empresa debe considerar

- **Se han identificado y cuantificado las fuentes de volatilidad?**
  - Mas valor justo=Mas volatilidad
- **Explicar las fuentes de volatilidad:**
  - Pagos con base en acciones
  - Derivados en valor justo
  - Re-medicación de activos AFS
  - Activos y pasivos de Pensión
  - Aprovisionamiento



# Puntos de transición –Preguntas que cada empresa debe considerar

- **Cual es su calendarización para presentar información de NIIF 2010?**
  - A la misma vez que los estados financieros nacionales de PCGA?  
Después?
  - Comparativos preliminares?
- **Se auditaran datos iniciales de NIIF?**
  - Si es afirmativo, cual sería la calendarización de la auditoría?
- **Cual información de transición estarán divulgando sus competidores?**



# Puntos de transición –Preguntas que cada empresa debe considerar

- El personal directivo comprende las implicaciones de las NIIF en la estrategia de negocio?
  - Funciones de tesorería, tales como tipos de inversiones, estrategias de cobertura, instrumentos de cobertura.
  - Contratos futuros, tales como arrendamiento versus compra, Investigación y Desarrollo, tercerización, fusiones, beneficios a empleados.



# Puntos de transición –Preguntas que cada empresa debe considerar

- **Impacto de las NIIS en contratos existentes:**
  - Contratos relacionados a desempeño?
  - Planes de remuneración a empleados (tales como bonificaciones, reparto de utilidades, opción de compra de acciones)?
- **Cambios al alcance de la consolidación bajo ECI 27? Método de capital?**
  - Datos de NIIS para subsidiarias y socios?
- **Se encuentra disponible la documentación contable de cobertura necesaria?**



# Puntos de transición –Preguntas que cada empresa debe considerar

- **Comité de auditoría:**
  - Esta involucrado en la selección de políticas contables iniciales de NIIF?
  - Controles Internos– riesgo de que afirmaciones falsas sean mayores al momento de transicionar a NIIF.
- **Qué revisiones son necesarias en los sistemas contables para capturar información de informes NIIF?**
  - Revisado por Auditoria Interna?



# Puntos de transición –Preguntas que cada empresa debe considerar

- **Sistemas para medir valores justos?**
  - Internos? Uso de valuadores externos?
- **Capacitación del personal en NIIF?**
  - Aprendizaje en línea de NIIF de Deloitte.
- **Qué influye en las NIIF en cuanto a la política de distribución de dividendos?**
- **Qué influye en las NIIF en cuanto a renta imponible?**



# Problemas de Transición– Mayores Problemas en Europa y Australia

- **Instrumentos Financieros:**
  - Clasificación como deuda o capital
  - Disponible para venta
  - Derivados incluidos
  - Documentación de cobertura
- **Activos intangibles (esp. prestigio)**
- **Pagos con base en acciones**
- **Beneficios y pensiones para empleados**
- **Impuestos aplazados**
- **Provisiones**
- **Activos fijos**



# Problemas de Transición– Mayores Problemas en Hong Kong (Listados)

- **Incremento promedio de utilidades netas fue de 53.6% (media 2.6%).**
- **5 temas con mayor efecto ↓ o ↑ en las utilidades:**
  1. Instrumentos financieros ECI 32 y ECI 39 ↑
  2. Pagos con acciones NIIF 2 ↓
  3. Inversión en Bienes ECI 40 ↑
  4. Arrendamientos ECI 17 ↓
  5. NIIF 3 Combinaciones de negocios y ECI 36 Erosión↑



# Transition Issues – Biggest Problems in Hong Kong (Listed)

- Average decrease in opening equity 2.0% (median 0.9%).
- 5 topics with greatest effect ↓ or ↑ on equity:
  1. HKAS 32 and HKAS 39 Financial Instruments ↓
  2. HKAS 40 Investment Property ↑
  3. HKAS 17 Leases ↑
  4. HKAS 16 PP&E ↑
  5. HKFRS 3 Business Combinations and HKAS 36 Impairment ↓



# 3. RECURSOS DE NIIF



[www.iasb.org](http://www.iasb.org)

- **Comunicados oficiales de prensa de la IASB.**
- **Diario de reuniones y notas de observador.**
- **Plan de trabajo, resúmenes de proyecto.**
- **Descargas gratuitas:**
  - **EDs, documentos de discusión, boletines informativos, resúmenes de estándares.**
- **Tienda en línea de la IASB.**
- **NIIF traducidas a 40 lenguajes.**



[www.iasb.org](http://www.iasb.org)

- Resúmenes de NIIF y NIC - Español (2007) **GRATIS**
- Resumos de IFRSs e IASs: Português (2007) **GRATIS**

<http://www.iasb.org/IFRS+Summaries/Technical+Summaries+of+International+Financial+Reporting+Standards.htm>



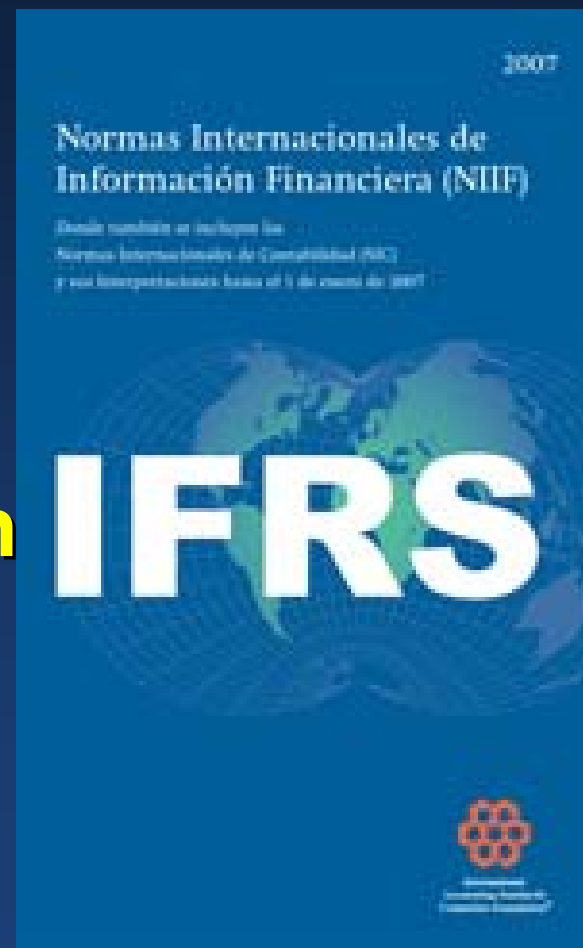
# Compras desde IASB

- **Subscripciones a:**
  - **DPs, EDs, IFRSs, *Update, Insight.***
- **Volumen consolidado anual.**
- **eIFRSs en línea.**
- **IFRSs en CD ROM.**
- **Guía a las ECI 32/39 y NIIF 7**
  - **Impreso, web, y CD ROM.**
- **Otras guías a las NIIF y materiales educativos**
  - **Impreso, web, y CD ROM.**



# En Español

- **Volumen consolidado NIIF 2007, Diciembre 2007, 2560 paginas, impreso £60 (menos descuentos)**
- **eIFRS – PDFs de todo en Ingles mas los estándares finales en Español y otros idiomas £200 (menos descuentos)**





# IFRSs en Español

[http://ec.europa.eu/  
internal\\_market/accounting  
/ias\\_en.htm](http://ec.europa.eu/internal_market/accounting/ias_en.htm)

- Luego haga click en estándares individuales
- Luego haga click en ES

**GRATIS**



# Compañías Auditoras Internacionales

- Todas tienen muchos recursos **GRATUITOS** para usted:
  - **Deloitte:** [www.iasplus.com](http://www.iasplus.com)
  - **E&Y:** [www.ey.com/ifrs](http://www.ey.com/ifrs)
  - **KPMG:**  
[www.kpmgifrsinstitute.com/](http://www.kpmgifrsinstitute.com/)
  - **PWC:** [www.pwcglobal.com/ifrs](http://www.pwcglobal.com/ifrs)



# Deloitte Recursos en Español

- **Guía Rápida NIIF 2007**
- **Sumarios de NIIFs 3, 4, 5, y IFRIC 1 en Español**
- **Cuestionario cumplimiento NIIF 2007 en Español**
- **Boletines IAS Plus – Edición Trimestral**

[http://www.iasplus.com/  
resource/espanol.htm](http://www.iasplus.com/resource/espanol.htm)



# 4. COMENTARIO FINAL



## Comentario Final

- **No tenga miedo de que las NIIF sean una carga.**
  - **Hay una “retribución”!**
    - **Acceso a capital.**
    - **Menor costo de capital.**
    - **Términos más favorables.**



**Gracias.**

**Preguntas?  
Comentarios?**

SE MOTIVA A MIEMBROS DE LA IASB Y SU PERSONAL A EXPRESAR SUS PUNTOS DE VISTA INDIVIDUALES. LOS PUNTOS DE VISTA EXPRESADOS EN ESTA PRESENTACION PERTENECEN AL DR. PACTER. LAS POSICIONES OFICIALES DE LA IASB EN CUANTO A ASUNTOS CONTABLES SE DETERMINAN UNICAMENTE POSTERIOR A UN DEBIDO PROCESO Y DELIBERACION.

