

# Contaduría Pública

www.imcp.org.mx

## IFRS

Enfoque regulatorio en la  
adopción de las IFRS  
Lic. Martha Navarrete Villarreal  
CNBV

Entrevista con  
José Antonio Solbes  
Director de finanzas  
MAXCOM

Entrevista con los líderes  
de los proyectos en  
FEMSA Y HOMEX

Órgano oficial de difusión del  
Instituto Mexicano de  
Contadores Públicos  
Asociación de Colegios de Profesionistas

\$45.00



7 509997 031439 00450

# Reforma Fiscal 2010:

## más que cambiar del 15% al 16%

### Nuevos

### Aspel-SAE 4.6 y Aspel-COI 5.7

Con la Reforma Fiscal 2010 necesitas un mayor control del IVA para generar tus declaraciones fiscales y en tus Cuentas por Cobrar y por Pagar.

- ¿Facturaste en 2009 y cobrarás en 2010? Aspel-SAE 4.6 te ayuda a cobrar correctamente de acuerdo a la tasa de IVA correspondiente.
- ¿Facturas electrónicamente? Sólo Aspel-SAE 4.6 genera el Resumen mensual de folios utilizados con la estructura vigente para el 2010.
- Aspel-COI 5.7 proporciona un control exhaustivo del IVA y diversos reportes con el IVA trasladado y acreditable, de acuerdo a las nuevas tasas.
- Te ayuda a simplificar visiblemente tus actividades generando automáticamente la DIOT y calculando el IETU con nuevas funciones para realizar más fácilmente la captura.

CONOCE TODOS LOS BENEFICIOS EN  
[aspel.com/contaduria](http://aspel.com/contaduria)

### Nuevo Aspel-COI 5.7

Sistema nuevo:	\$4,489
Actualización:	\$2,694
Sistema en Renta:	\$237*

### Nuevo Aspel-SAE 4.6

Sistema nuevo:	\$9,276
Actualización:	\$6,005
Sistema en Renta:	\$381*

Incluyen Curso en Línea sin costo

Contacta hoy mismo a tu distribuidor o llámanos:

México	(55) 5325-2323	Mérida	(999) 948-3060
Guadalajara	(33) 3123-1653	León	(477) 779-7490
Monterrey	(81) 8352-5661	Veracruz	(229) 130-0442
Tijuana	(664) 686-6949	Querétaro	(442) 218-7331

Precios en pesos, no incluye IVA. Aplica restricciones. \* Mensual



**28 años**  
Respaldo a las empresas



COORDINADORES DE ESTE  
NÚMERO:



**C.P.C. ARTURO MARTÍNEZ  
MOJICA**

*PricewaterhouseCoopers*

**C.P.C. IRVING GONZÁLEZ  
ESQUEDA**

*Ernst & Young Mancera*

2009-10  
**Comité  
Ejecutivo  
Nacional**



**IMCP**

**PRESIDENTE**

C.P.C. Luis Raúl Michel Domínguez

**VICEPRESIDENTE GENERAL**

C.P.C. Francisco Macías Valadez Teviño

**SECRETARIO**

C.P.C. José Hallal Cruz

**TESORERO**

C.P.C. Leobardo Brizuela Arce

**PROTESORERO**

C.P.C. José Salazar Tapia

**AUDITOR DE GESTIÓN**

C.P.C. Juan Alfredo Álvarez Cederborg

**AUDITOR FINANCIERO**

C.P.C. Luis Javier Fernández Barragán

**DIRECTOR EJECUTIVO**

Lic. Willebaldo Roura Pech

**VICEPRESIDENTES DE OPERACIÓN**

**LEGISLACIÓN**

C.P.C. Fernando Morales Gutiérrez

**DOCENCIA**

C.P.C. Jaime Espinosa de  
los Monteros Cadena

**SECTOR GUBERNAMENTAL**

C.P.C. Marco Antonio Esquivel Martínez

**SECTOR EMPRESAS**

C.P.C. Luis Pablo Cortés Vázquez

**PRÁCTICA EXTERNA**

C.P.C. Héctor Arturo Ramírez Calleja

**RELACIONES Y DIFUSIÓN**

C.P.C. José Miguel Baraño Guerrero

**FISCAL**

C.P.C. Carlos Cárdenas Guzmán

**ASUNTOS INTERNACIONALES**

C.P.C. Agustín Aguilar Laurents

**APOYO A FEDERADAS**

C.P.C. Luis Roberto Montes García

**CALIDAD DE LA PRÁCTICA PROFESIONAL**

C.P.C. Benjamín Gallegos Pérez

**REGIONALES**

**ZONA NORESTE**

C.P.C. Víctor Hugo Bretado Fernández

**ZONA NOROESTE**

C.P.C. Fernando Calles Montijo

**ZONA CENTRO-OCCIDENTE**

C.P.C. Miguel Ángel Martínez Berumen

**ZONA CENTRO**

C.P.C. Víctor Keller Kaplanska

**ZONA CENTRO-ISTMO-PENINSULAR**

C.P.C. Raúl Antonio Román Fuentes

# I CONTENIDO

CARTA EDITORIAL

4

ENFOQUE REGULATORIO EN LA ADOPCIÓN DE LAS IFRS  
Lic. Martha Navarrete Villarreal

6

APLICACIÓN DE LA IFRS 1  
RETOS Y OPORTUNIDADES

C.P.C. Michelle Orozco Vallejo  
C.P.C. Arturo Martínez Mojica

10

ENTREVISTA CON JOSÉ ANTONIO SOLBES  
DIRECTOR DE FINANZAS DE MAXCOM  
C.P.C. José de Jesús Luna Ortiz

18

ADOPCIÓN DE LAS IFRS. ENTREVISTA CON LOS LÍDERES  
DE LOS PROYECTOS EN FEMSA Y HOMEX  
C.P.C. Miguel Ángel Millán Naranjo

24

RECONOCIMIENTO DE ACTIVOS INTANGIBLES  
ASPECTOS A CONSIDERAR  
Dr. Miguel Calzada Mezura

30

IFRS PARA PYMES

C.P. Juan Omar Rodríguez Gómez

34

VALUACIÓN ACTUARIAL Y REVELACIÓN DE LOS PASIVOS  
LABORALES CONTINGENTES BAJO LOS LINEAMIENTOS  
DE IFRS PARA EMPRESAS MEXICANAS  
Act. José Muriel Delsordo  
Act. Claudia Fera Cuevas

36

CAPACITAR PARA ADOPTAR LAS IFRS. CÓMO Y CUÁNDO  
C.P.C. Arturo Gustavo Lara Tenorio

39

COSTO O FAIR VALUE ¿QUÉ OPCIÓN TOMAR?  
C.P.C. Ignacio Genaro Jaimes Pérez

42

REVELACIÓN DE SEGMENTOS DE OPERACIÓN  
UNA GUÍA PRÁCTICA  
C.P.C. Alberto del Castillo V. Vilchis

46

PRESENTACIÓN Y REVELACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS  
CONVERSIÓN DE NIF A NIIF  
C.P.C. Rafael García Gómez

50

ANÁLISIS DE LOS PROYECTOS SOBRE INSTRUMENTOS FINANCIEROS  
C.P.C. Michelle Orozco Vallejo  
C.P.C. Ángel R. Ruvalcaba Rincón

52



10

## Contaduría Pública

Es una publicación enfocada al lector especializado, que demanda la información contable y financiera más reciente, así como en actualidad de la profesión. Por ello, estamos atentos a escuchar tus propuestas y sugerencias, que enriquezcan nuestros contenidos con los temas de tu interés. Contáctanos: [comision.revista@imcp.org.mx](mailto:comision.revista@imcp.org.mx)



18



50

## SECCIONES

56

USO DE AMBOS  
Lic. Willebaldo Roura Pech

57

CAMBIAR NO CUESTA NADA  
EXITOSA TRANSICIÓN DE REFORMAS FISCALES PARA 2010  
DynaWare

58

LA CONPA INFORMA  
C.P.C. Gabriel Llamas Monjardín

59

OBJETIVOS DE LAS EMPRESAS Y FORMALIDADES LEGALES A CUMPLIR  
C.P.C. Ernesto Manzano García, M.I.

60

MEJORES PRÁCTICAS FINANCIERAS  
C.P.C. y M.A. Sylvia Meljem Enríquez de Rivera

62

FUTURO DE LA CONTABILIDAD PARA LOS COSTOS DE DESMANTELAMIENTO  
Dr. Miguel Calzada Mezura

64

IMPUESTO INTERNACIONAL A LOS FLUJOS FINANCIEROS  
C.P.C. y C.I.A. Beatriz Castelán García

PALABRAS EN ACTIVO

TECNOLOGÍA

CONPA

FISCAL

DOCENCIA

ACTUALIZACIÓN

HORIZONTES



**E**n los últimos años se ha resaltado la importancia del uso y adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (IFRS, por sus siglas en inglés) como el principal lenguaje financiero para la emisión de estados financieros en diversos países y regiones del mundo. Recientemente, México se sumó a la lista y ya es un requisito para las entidades públicas en este país, con excepción de las entidades financieras, preparar sus primeros estados financieros, de acuerdo con las IFRS, a más tardar para los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2012, con la opción de adoptarlas anticipadamente.

Con base en lo anterior, este número de la revista se enfoca en compartir con la membresía las experiencias de su implementación, vistas desde diversos ángulos: institucional, académico, práctica profesional y empresarial.

Esperamos que el contenido de este número, provea, a nuestros lectores, de una visión clara y concisa en esta área tan importante en la vida de las empresas mexicanas que se encuentren encaminadas a la adopción de IFRS, y que este medio sea, sin duda, un vehículo importantísimo de divulgación y consolidación.

Muy atentamente,  
Comisión de Revista  
Febrero de 2010

## EDITOR

Comisión de Revista IMCP  
comision.revista@imcp.org.mx

## PRESIDENTA INTEGRANTES

C.P.C. y C.I.A. Beatriz Castelán García  
C.P.C. y M.A. Sylvia Meljem E. de R.  
M.D.I. Andrea Ruiz Rivas  
C.P. Eduardo Ávalos Lira  
Dr. Miguel Calzada Mezura  
C.P.C. Rafael García Gómez  
L.A.E. Yolanda Libertad Chávez Torres  
Dr. Luis Eugenio de Gárate Pérez  
C.P.C. Ricardo Delfín Quinzaños  
C.P.C. Irving A. González Esqueda  
C.P.C. Ignacio Genaro Jaimes Pérez  
C.P.C. Ricardo Lara Uribe  
C.P.C. Arturo Luna López  
C.P.C. Silvia R. Matus de la Cruz  
L.C.C. Georgina Ávila Figueroa  
C.P.C. Javier Vázquez Jurado  
C.P.C. Arturo Martínez Mojica  
C.P. María Elena Gutiérrez Rivera  
M. en C. Silvia Galicia Villanueva  
C.P.C. Gabriel Bustos Porcayo  
C.P.C. Carlos Carpy Morales  
C.P.C. Jorge L. Hernández Baptista

## ASESORES

## EDITORIAL IMCP GERENCIA COORDINACIÓN DISEÑO ESTILO

Ing. Edilberto Calvillo Sánchez  
Juana Trejo Caballero  
Jorge Alejandro Medina Arriaga  
Norma Berenice San Martín López  
Nicolás M. Centeno Bañuelos

## FOTOGRAFÍA

Rafael Segura Pérez  
Jupiterimages™ Unlimited

## PUBLICIDAD

Alejandra Garibay Zorrilla  
+52(55) 5267 6448  
relaciones\_publicas@imcp.org.mx

## SUSCRIPCIÓN

Alejandra Mejía González  
+52(55) 5267 6424  
suscripcion@imcp.org.mx  
México \$450.00\*

América U.S. Cy. 125.00\*

Europa U.S.Cy. 175.00\*  
\*No incluye envío

## IMPRESIÓN

Grupo Ajusco, S.A. de C.V.  
+52(55) 5740 5620 fax 5740 2741

## CONTACTO

Bosque de Tabachines 44  
Bosques de las Lomas 11700  
Ciudad de México DF  
+52(55) 5267 6400  
www.imcp.org



30,000 ejemplares  
Publicación certificada por el  
Instituto Verificador de Medios  
Registro No. 071/23



CONTADURÍA PÚBLICA. Órgano oficial de difusión del IMCP. Es una publicación mensual. Aparece los primeros días de cada mes. Se distribuye entre miembros de los colegios de profesionales y entre ejecutivos que ocupan puestos directivos como: presidente, gerente general, contralor, gerente administrativo, gerente financiero en universidades, organismos profesionales y entre los principales funcionarios de los sectores público y privado.

POLÍTICAS EDITORIALES. Los artículos publicados expresan la opinión del autor o autores, sin que deba coincidir necesariamente con el punto de vista del IMCP, respecto del tema tratado. Cuando se exprese la opinión del IMCP se especificará claramente. No se permite la reproducción de los artículos publicados sin la autorización escrita del Instituto Mexicano de Contadores Públicos, A.C.

CONTADURÍA PÚBLICA está autorizada como publicación periódica por el Servicio Postal Mexicano. Registro 0130972 de fecha 28-09-72. Certificado de licitud de título: 1721; Certificado de licitud de contenido: 995, expedidos por la Comisión Calificadora de Publicaciones y Revistas Ilustradas de la Secretaría de Gobernación. Certificado de Reserva de derechos de uso exclusivo del título: 04-1990-000000001609-102, expedido por el Instituto Nacional de Derechos de Autor. ISSN 1870-4883.



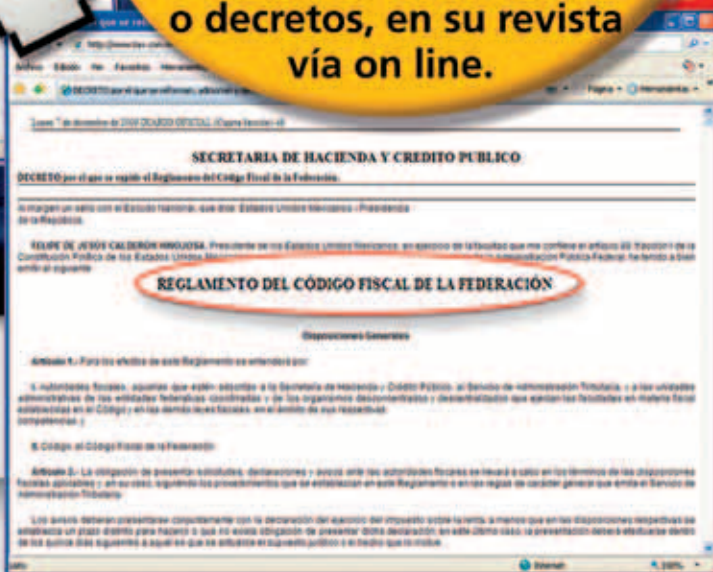
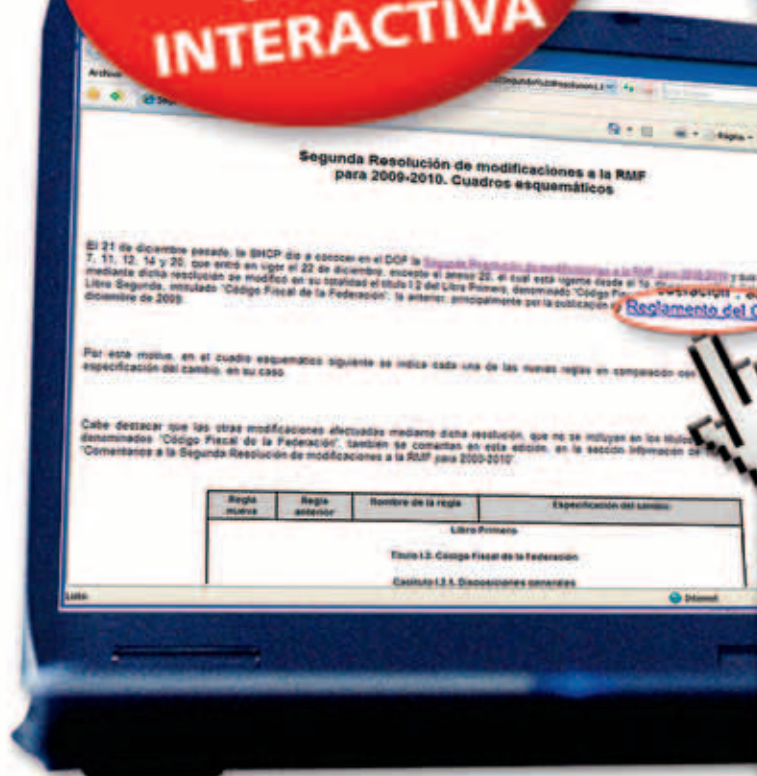


Suscríbase por un año y adquiera **36 números** de información actualizada **por sólo \$3,499.00.**

**CONOZCA  
Y UTILICE  
NUESTRA REVISTA  
FISCAL  
INTERACTIVA**



**Ahora usted  
podrá complementar  
la información que  
aparece sombreada en su  
revista impresa al revisar  
los vínculos de los conceptos,  
leyes, reglamentos  
o decretos, en su revista  
vía on line.**



Pedidos en el DF y área metropolitana:  
5265.1424 y 8000.9550,  
con 90 líneas. Interior de la república,  
sin costo: 01800.062.3050

Además, disfrute de los servicios integrales, vía on line, como:  
**Contratos • Leyes históricas • Resoluciones misceláneas históricas**  
**Calculadoras fiscales • Y muchos beneficios más.**

**Agentax**

**Newsletter**

**Notitax**

**Revista vía on line**

**Consultas  
telefónicas  
ilimitadas**



# ENFOQUE REGULATORIO

En la adopción de las IFRS

La implementación de las IFRS (Normas Internacionales de Información Financiera o *International Financial Reporting Standards*) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), constituye uno de los pasos más importantes, a nivel mundial, en los últimos años, con el fin de lograr una comparabilidad global en la información financiera de las entidades. Más de 100 países ya han adoptado las IFRS, y otro número importante ha anunciado su adopción o está en proceso de hacerlo

En septiembre de 2009, los líderes de las 20 economías más importantes del mundo (G-20) reunidos en Pittsburgh, EE.UU., reiteraron su compromiso de perseguir la convergencia hacia un conjunto único de estándares contables de alta calidad, dentro de un contexto de total independencia en el proceso de desarrollo, por parte de los organismos internacionales emisores.

## Adopción de las IFRS en México

En México, después de un proceso de análisis profundo, la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV) anunció, en noviembre de 2008, mediante un comunicado de prensa, su decisión de requerir a las empresas emisoras que cotizan en la Bolsa Mexicana de Valores (BMV) la adopción de las IFRS de manera obligatoria a partir de 2012, permitiéndose la aplicación anticipada desde el ejercicio correspondiente a 2008.

Dicho comunicado de prensa fue emitido de manera coordinada con el Consejo Mexicano para la Investigación y Desarrollo de Normas de Información Financiera (CINIF), el cual anunció su compromiso público de lograr la convergencia de las Normas de Información Financiera en México con las IFRS hacia 2011.

A finales de 2008, se efectuaron las modificaciones a la regulación de emisoras contenidas en la Circular Única emitida por la CNBV y se iniciaron reuniones de trabajo,

tanto con miembros del IASB, del CINIF y auditores externos como con las propias emisoras, a fin de garantizar una transición ordenada y transparente hacia IFRS.

Con dichas acciones, la CNBV busca facilitar a los distintos usuarios de la información financiera (inversoristas, calificadoras, analistas, reguladores, emisoras, etc.) el proceso de toma de decisiones, con base en información comparable y de alta calidad, y sobre bases reconocidas en los mercados internacionales. Esta situación permite a las emisoras medirse bajo los mismos estándares que sus pares que ya utilizan normas internacionales, y al mismo tiempo logra reducir los costos asociados en la preparación de la información financiera para las emisoras que cotizan en bolsas de valores internacionales cuya regulación requiera la posibilidad u obligatoriedad de emplear las IFRS.

Para los próximos años se espera una gran actividad por parte de todos los involucrados en la adopción de IFRS: emisoras, reguladores, auditores externos, desarrolladores de estándares contables, analistas, etc. Es deseable que las emisoras se anticipen a los cambios y adecuaciones que deberán implementarse hacia finales de 2010, para que a principios y durante 2011 estén en posibilidad de reportar el balance general inicial, de acuerdo con las IFRS e información periódica comparativa, respectivamente, tal como lo prevé la IFRS 1, Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera.





Más de cien países ya han adoptado las **IFRS**, y otro número importante ha anunciado su adopción o está en proceso de hacerlo»



Lic. Martha Navarrete Villarreal  
Directora General de Desarrollo Regulatorio  
Comisión Nacional Bancaria y de Valores  
[mnavarrete@cnbv.gob.mx](mailto:mnavarrete@cnbv.gob.mx)

También serán importantes los esfuerzos que realicen la profesión contable y las firmas de auditoría en la capacitación en IFRS de su personal, así como las universidades y los centros de estudios para la formación de profesionistas con bases sólidas en el conocimiento de estándares contables internacionales. En varios foros de intercambio de experiencias en el proceso de adopción de las IFRS se ha mencionado lo vital que resulta la profesionalización en materia de IFRS, ante el dinamismo y continua mejora de los diferentes estándares contables internacionales.

Por su parte, la CNBV ha manifestado su interés por coadyuvar en el proceso de adopción de IFRS, a fin de que éste sea en total beneficio de los mercados financieros en México.

### Convergencia hacia IFRS en entidades del sector financiero

En el caso del proceso de implementación de IFRS para las diversas entidades que conforman el sector financiero (instituciones de crédito, casas de bolsa, sociedades financieras de objeto múltiple o limitado, entre otros), la CNBV ha optado por el camino de la convergencia hacia dichos estándares internacionales, mediante la continua revisión de los criterios de contabilidad aplicables a dichos sectores financieros.

Durante 2009, se han realizado modificaciones importantes a dichos criterios de contabilidad en diferentes temas (inversiones en valores, reportos, préstamo de valores, derivados y operaciones de cobertura, reconocimiento y baja de activos financieros, consolidación de entidades de propósito específico, por mencionar algunos), a fin de lograr convergencia con lo establecido por el IASB. Lo anterior ha permitido que la contabilidad del sector financiero se acerque de manera significativa a las IFRS en operaciones especializadas. Por otro lado, la convergencia hacia IFRS que ha realizado el CINIF en las Normas de Información Financiera que son utilizadas por las entidades del sector financiero refuerza dicho proceso.

En suma, el proceso de convergencia hacia IFRS por parte de las entidades financieras es continuo y permanente. Bajo estas condiciones, no se descarta una eventual adopción de IFRS para las entidades financieras, cuidando en todo momento que la estabilidad, solvencia y estabilidad de las mismas prevalezca. No obstante, a nivel internacional existe aún un fuerte debate y análisis en diversos temas de gran relevancia para las instituciones financieras por las recomendaciones efectuadas por el G-20 en materia de estándares contables, a fin de prevenir otra crisis financiera como la observada en los últimos meses.





## La CNBV busca facilitar a los usuarios de la información financiera, el proceso de toma de decisiones, con base en información comparable y de alta calidad, y sobre bases reconocidas en los mercados internacionales»

Como resultado, el IASB inició un proceso sin precedente de revisión a la Norma Internacional de Contabilidad 39, *Instrumentos financieros: reconocimiento y valuación en tres etapas*, lo cual ha derivado en la emisión de la IFRS 9, *Instrumentos financieros: clasificación y valuación*, en el desarrollo del proyecto de IFRS relativo a deterioro y en el proyecto relativo a contabilidad de coberturas.

Los países miembros del Comité de Basilea para la Supervisión Bancaria han seguido muy de cerca el proceso de desarrollo de los estándares contables en estos tres temas de manera primordial, ya que inciden en la contabilidad de las instituciones financieras. Ante ello, es recomendable llevar un proceso de análisis y asimilación prudente, lo cual fomentará el crecimiento del sector financiero con bases sólidas en materia regulatoria, incluida la contable.

Para llevar a cabo el análisis antes mencionado, desde 2008, la CNBV participa en las discusiones entre el Comité de Basilea (por medio del Grupo de Trabajo de Contabilidad y el Grupo de Trabajo de Alto Nivel, am-

bos del Comité de Basilea) y el IASB, a fin de conocer los diferentes puntos de vista técnicos de las distintas jurisdicciones y del propio organismo emisor de IFRS, y fijar una postura para las entidades del sector financiero en México.

En paralelo, se ha iniciado y mantenido un vínculo directo con el IASB, por medio de diferentes foros y reuniones técnicas realizadas incluso antes del anuncio formal de la CNBV de adopción de las IFRS para emisoras en 2008.

Asimismo, la CNBV ha mantenido una comunicación constante con el CINIF y la profesión contable en diversos foros, incluida la Comisión Representativa de Instituciones del Sector Financiero, a fin de monitorear los avances en el proceso e identificar las tareas aún por efectuar.

### Retos

Uno de los retos aún por resolverse será el grado de convergencia entre las dos normatividades contables de mayor influencia en el mundo: los principios de contabilidad generalmente aceptados en Estados Unidos (US GAAP) y las IFRS. La definición que los respectivos consejos emisores de estos dos conjuntos de estándares contables hagan sobre temas de gran relevancia (clasificación de instrumentos, deterioro, operaciones de cobertura, etcétera) será total hacia el logro de un conjunto único de normas contables de alta calidad, e influenciará en las decisiones que lleguen a tomar los reguladores a nivel internacional. *P*



# **INFRAESTRUCTURA** **CUERNAVACA 2010**



¿Cómo lograr acciones concretas  
para la ejecución de los proyectos de Infraestructura?

**Tenemos presupuesto,  
inversionistas interesados  
y bancos dispuestos a financiar.**

**Tenemos muchos trabajadores  
sin empleo y un gran número  
de proyectos definidos.**

**Conocemos  
los obstáculos  
a superar, entonces...**

## **¿Por dónde empezamos?**

### **Objetivo:**

Encontrar la forma de concretar la construcción del mayor número de Proyectos de Infraestructura, en el menor tiempo posible; y la forma de establecer acciones específicas para lograr que a partir del 2011 se incremente la ejecución de infraestructura. Urge generar empleos, reactivar la economía y contar con la infraestructura que nos hace falta.

### **Dirigido a:**

Empresas que integran la cadena productiva de la infraestructura (de consultoría, de ingeniería, constructoras, concesionarias, operadoras) o que están interesadas en participar. Así como a las instituciones que participan en su financiamiento, como bancos, fondos o sociedades de inversión.

Funcionarios Públicos relacionados con el tema (Secretarios de Finanzas, Desarrollo Urbano, Comunicaciones y Transportes o de Obras Públicas).

Legisladores Federales y Locales de las Comisiones relacionadas con la infraestructura.

### **Costo:**

Socio: \$ 850.00 más IVA  
No socio: \$ 1,250.00 más IVA

### **Temas como:**

- Ley de Responsabilidades
- Nueva Ley de Asociaciones Público-Privadas
- "CKDes" Financiamiento a través de la Bolsa
- Ofertas no Solicitadas de Proyectos Sujetos a Licitación
- Fondos de inversión y como integrar consorcios
- Fondo Nacional de Infraestructura
- Financiamiento de la Banca de Desarrollo y de la Privada
- Infraestructura Hidráulica

### **Lugar del Evento:**

**Hotel Camino Real Sumiya,**  
Fraccionamiento Sumiya  
Col. José Parres, Jiutepec, Morelos  
Tels. (01777) 3299888

Inscripciones: IMEF, A.C.  
Patricio Sanz, 1516 Col. Del Valle, C.P. 03100, México, D.F.

Atención: Lic. Isabel Alvarez  
Tels. (55) 5559-8366 ext. 67 (55) 9151-5125, Fax: (55) 915-5127 E-mail: ialvarez@imef.org.mx



# APLICACIÓN DE LA IFRS 1



Retos y oportunidades

## El International Accounting

Standard Board (IASB) emitió la Norma Internacional de Información Financiera (IFRS, por sus siglas en inglés) IFRS 1, *Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera*, para ayudar a las compañías en la transición hacia las IFRS como la base de su lenguaje de reporte financiero. El principio clave de la **IFRS 1** es la “aplicación retrospectiva” de todos los estándares que estén en vigor a la fecha de cierre del balance general de aquellas compañías que emitan por primera vez estados financieros, de acuerdo con las IFRS; es decir, los primeros estados financieros realizados de acuerdo con las IFRS, deben presentar la situación financiera y el desempeño de una compañía como si siempre hubiera reportado esa información, usando las normas internacionales

**E**l IASB reconoció que la “aplicación retrospectiva” puede ser para muchas compañías todo un reto, particularmente en ciertos estándares donde la información puede estar no disponible o es muy difícil de obtener. Como resultado de lo anterior, el IASB incluyó diversas exenciones opcionales y ciertas excepciones obligatorias en relación con los principios generales de la IFRS 1 con el propósito de apoyar a que la transición no sea onerosa, complicada y difícil.



El principio clave de la IFRS 1 es la “aplicación retrospectiva” de los estándares que estén en vigor a la fecha de cierre del balance general de las compañías que emitan por primera vez estados financieros, de acuerdo con las IFRS»



C.P.C. Michelle Orozco Vallejo  
Socia especialista en IFRS PricewaterhouseCoopers  
[michelle.orozco@mx.pwc.com](mailto:michelle.orozco@mx.pwc.com)



C.P.C. Arturo Martinez Mojica  
Gerente senior especialista en IFRS PricewaterhouseCoopers  
[arturo.martinez@mx.pwc.com](mailto:arturo.martinez@mx.pwc.com)

A pesar de esta ayuda sobre la “aplicación retrospectiva” de algunos estándares, las compañías tendrán que hacer ciertos cambios, y en algunos casos podrán ser importantes, a sus actuales políticas contables para cumplir con las IFRS. Los cambios pueden ser sobre áreas clave como son reconocimiento de ingresos, instrumentos financieros, contabilización de coberturas, beneficios a los empleados, pruebas de deterioro, crédito mercantil y provisiones. Es importante aclarar que no existen exenciones en relación con las revelaciones, de acuerdo con las IFRS, por lo que las compañías necesitarán reunir o requerir emitir nueva información y datos para algunas revelaciones.

IFRS 1 requiere que una compañía al adoptar las IFRS realice lo siguiente:

- Identificar cuáles serán los primeros estados financieros que se realizarán, de acuerdo con las IFRS.
- Preparar un balance general inicial a la fecha de transición hacia las IFRS.
- Seleccionar las políticas contables que estén de conformidad con las IFRS y se apliquen de manera retrospectiva para todos los periodos presentados en los primeros estados financieros, de acuerdo con las IFRS.
- Considerar la aplicación de alguna de las exenciones opcionales permitidas en relación con su aplicación retrospectiva.
- Hacer revelaciones claras y detalladas que expliquen los efectos de la transición hacia las IFRS.

### Primeros estados financieros, de acuerdo con las IFRS

La IFRS 1 se debe aplicar cuando una compañía prepara por primera vez sus estados financieros, de acuerdo con las IFRS. Éstos son los primeros estados financieros que contienen una declaración explícita y sin reservas de que están preparados de conformidad con las IFRS.

Una compañía debe identificar las siguientes fechas clave cuando decide adoptar las IFRS por primera vez:

- Fecha de transición. Es identificada como el inicio del periodo más reciente por el cual la información comparativa es presentada de conformidad con las IFRS. Por ejemplo, una compañía que prepara sus primeros estados financieros de acuerdo con las IFRS, por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2012, con un año de información comparativa, tendrá como fecha de transición hacia las IFRS el 1 de enero de 2011 y el balance general inicial, según las IFRS, deberá ser preparado en esta fecha.

- Fecha de adopción. A pesar de que no está definida en la IFRS 1, se entiende como el inicio del ejercicio, por el cual los estados financieros, de acuerdo con las IFRS, son preparados por primera vez. Este término no debe ser confundido con la fecha de transición. Por ejemplo, una compañía que prepara sus primeros estados financieros, de conformidad con las IFRS, por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2012, tendrá como fecha de adopción el 1 de enero de 2012.
- Fecha de reporte. Es definida como el cierre del balance general, por el cual se emiten los primeros estados financieros, según las IFRS. Por ejemplo, una compañía que prepara sus primeros estados financieros, de conformidad con las IFRS por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2012, tendrá como fecha de reporte el 31 de diciembre de 2012.

Es importante comentar que una compañía deberá aplicar los estándares que han sido emitidos en la fecha de reporte, incluso si existen ciertos estándares que no son obligatorios todavía, siempre y cuando su aplicación anticipada sea permitida. Por lo tanto, los mismos estándares que se utilicen en la fecha de reporte deberán ser usados en todos los periodos presentados. En este sentido y siguiendo el ejemplo antes mencionado, se tendrá que determinar el balance de apertura o de transición, considerando las normas que se encuentren vigentes al 31 de diciembre de 2012 como si éstas normas siempre se hubieran aplicado. Actualmente, se tienen varios proyectos en auscultación que pudieran traer cambios significativos a los requerimientos de las normas actuales como el reconocimiento de ingresos, impuestos diferidos, consolidación e instrumentos financieros, entre otros.

## Balance inicial

El balance general inicial es el punto de partida para la contabilización, según las IFRS. Este balance inicial deberá incluir información financiera que no era requerida por las normas locales anteriores; en este caso, las Normas de Información Financiera (NIF) mexicanas; y se tendrán que excluir partidas que no son permitidas bajo IFRS. De ahí la importancia de empezar con un análisis de diferencias entre las normas anteriores y las IFRS en una etapa temprana con el propósito de que toda la información requerida pueda ser producida y reflejada en el balance inicial.

Una compañía deberá seguir los siguientes principios generales al momento de realizar su balance general inicial, según las IFRS:

- Incluir todos los activos y pasivos que son requeridos por las IFRS.

- Excluir cualquier activo y pasivo que no sea permitido por las IFRS.
- Clasificar todos los activos, pasivos y capital, de acuerdo con las IFRS.
- Valuar todos los activos, pasivos y capital, de acuerdo con las IFRS.

Sin embargo, excepciones a estos principios generales existen cuando una de las exenciones opcionales o excepciones obligatorias no requieren o permiten el reconocimiento, clasificación y valuación de conformidad con las IFRS.

Los ajustes que se originan como resultado de la aplicación de las IFRS por primera vez, son reconocidos en las utilidades acumuladas dentro del balance inicial o de apertura. Este balance inicial se prepara en la fecha de transición.

## Selección de políticas contables

Existe un cierto número de estándares que permiten a las compañías elegir entre políticas alternativas; por ejemplo, elegir entre utilizar el modelo de valor razonable o el modelo de costo histórico para la valuación de un elemento de propiedades, planta y equipo. En este sentido, las compañías deberán seleccionar sus políticas contables cuidadosamente con un total entendimiento sobre las implicaciones que puedan existir tanto en el balance inicial como en los futuros estados financieros, según las IFRS. Por lo que se vuelve necesario hacer un alto en el camino y analizar con detenimiento las actuales prácticas contables y considerar las diferentes posibilidades que se tienen, de acuerdo con las IFRS para optar por el mejor enfoque que resulte en presentar información confiable y relevante a las necesidades de los usuarios en la toma de decisiones. En algunos casos, la mejor opción no siempre es la que menor diferencia cause con los principios anteriores; este proceso se debe observar como un momento único para reevaluar las políticas contables y elegir la que mejor refleje las operaciones de la compañía a la luz de los ojos de la administración dentro de la gama de posibilidades existentes, de acuerdo con las IFRS.

## Exenciones opcionales y excepciones obligatorias

Como ya habíamos comentado, existen exenciones opcionales y excepciones obligatorias que son de gran apoyo para las compañías en su transición a las IFRS. Las compañías que adopten las IFRS por primera vez podrán elegir por la aplicación de todas, alguna o ninguna de las exenciones opcionales. Estas exenciones fueron diseñadas con el propósito de simplificar y ayudar en la aplicación retrospectiva de IFRS a las compañías.

Cuadro 1. Exenciones opcionales que señala IFRS 1

Aplicación de estándares que estén en vigor a la fecha de reporte	
Combinación de negocios	Pagos basados en acciones
Valor razonable como costo atribuido	Contratos de seguros
Beneficios a empleados	Pasivos por desmantelamiento
Diferencias de conversión acumuladas	Arrendamientos
Activos y pasivos de subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos	Medición del valor razonable de activos y pasivos financieros en el reconocimiento inicial
Instrumentos financieros compuestos	Acuerdos de concesión de servicios
Designación de instrumentos financieros reconocidos previamente	Costos capitalizables de deuda
	Inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas

Alguien se preguntará cuál es la mejor exención a elegir, sin embargo, la respuesta no es tan directa como lo que uno quisiera. Cada compañía tiene que analizar a detalle qué exenciones le permiten un mejor apoyo en la transición hacia las IFRS, que no le impliquen un esfuerzo casi imposible para la recreación de información histórica, siempre y cuando no se tengan los elementos necesarios para hacerlo y les ayude a presentar información confiable y transparente para la toma de decisiones. Estas decisiones dependerán del giro de la empresa, de su industria, complejidad de transacciones efectuadas, adquisiciones, contratos, planes de remuneración, etcétera.

Asimismo, existen excepciones obligatorias que se deben seguir en relación con la "aplicación retrospectiva" de las IFRS, con el objeto de hacer más sencilla la transición.

## Revelaciones

Los primeros estados financieros bajo IFRS deberán contener todas las revelaciones requeridas por las normas que en conjunto integran las IFRS, así como las revelaciones específicas requeridas por la IFRS 1; estas últimas son requeridas para explicar con detalle el impacto de la transición hacia las IFRS. Como ya se comentó, no existen exenciones en los requerimientos de revelación, por lo que se considera que las revelaciones bajo IFRS son más extensas en algunas áreas a las requeridas por las NIF mexicanas.

La IFRS 1 requiere que el primer reporte de estados financieros, de acuerdo con las IFRS, incluya las siguientes reconciliaciones:

**Las compañías deberán seleccionar sus políticas contables con un total entendimiento sobre las implicaciones que puedan existir en el balance inicial y en los futuros estados financieros, según las IFRS»**

- Reconciliación del capital, según las NIF mexicanas hacia las IFRS a la fecha de transición y a la fecha del último periodo presentado por la compañía en sus más recientes estados financieros, según las NIF mexicanas.
- Reconciliación de la utilidad neta según las NIF mexicanas hacia las IFRS a la fecha del último periodo presentado por la compañía en sus más recientes estados financieros, según NIF mexicanas.

Las reconciliaciones deberán mostrar suficiente detalle que permita a los usuarios entender los ajustes materiales al balance general y al estado de resultados y distinguir entre los cambios en políticas contables de aquellas correcciones de errores identificados durante la transición, los cuales deben ser revelados por separado.

Asimismo, se considera que existe un mayor uso del juicio profesional por parte de la administración de la compañía en el establecimiento de políticas contables, por lo que las revelaciones a esas políticas deben ser suficientes, así como los juicios utilizados por la administración son esenciales para la transparencia y calidad del reporte financiero, de acuerdo con las IFRS.



A continuación se analizan las exenciones de mayor aplicación para las compañías en general. El resto de las opciones se pueden considerar más específicas, dependiendo de la industria y giro de cada empresa.

**Combinación de negocios.** No se requiere reevaluar la combinación de negocios para cumplir con los lineamientos de IFRS 3 (revisado), *Combinación de negocios*, cuando el control fue obtenido antes de la fecha de transición. Esta exención ayuda a las compañías a no tener que recopilar o rehacer la información que no se haya reunido en la fecha de la combinación de negocios; es decir, no se requiere revisar adquisiciones anteriores y establecer valores razonables e importes del crédito mercantil. Es aplicable a todas las transacciones que cumplan con la definición de una combinación de negocios y se aplica, también, a la adquisición de negocios conjuntos y asociadas. Sin embargo, la aplicación de esta exención es compleja y ciertos ajustes podrían surgir sobre las transacciones reconocidas bajo los principios anteriores a la fecha de transición. Además, es obligatorio hacer una prueba de deterioro a dicha fecha para verificar que los importes de crédito mercantil registrados bajo las normas locales anteriores no estén deteriorados.

**Valor razonable como costo atribuido.** Se puede elegir reevaluar las propiedades plantas y equipos a valor razonable a la fecha de transición y utilizar ese valor como su costo atribuido que sirva de base para la depreciación y pruebas de deterioro. Otra opción sería utilizar una revaluación o costo actualizado con índices generales de precios que se haya registrado, según los requerimientos de las normas contables anteriores, ya sea a la fecha de transición o con una fecha anterior, siempre y cuando ésta se asemeje a una revaluación. Esta exención puede ser aplicada a todos los activos fijos o solamente a algunos de ellos. Esta opción es sólo aplicable a la fecha de transición, en forma posterior la compañía tendrá que elegir la política contable para contabilizar estas inversiones, de acuerdo con las opciones permitidas por las IFRS, que puede ser el costo o la revaluación a valor razonable. La elección de la política debe ser aplicada en forma consistente posteriormente.

**Beneficios a los empleados.** Permite registrar todas las pérdidas y ganancias actuariales que no hayan sido reconocidas desde el inicio de los planes de conformidad con la norma IAS 19, Beneficios a empleados, en las utilidades acumuladas a la fecha de transición. Dichas pérdidas y ganancias no serán recicladas al estado de resultados. De acuerdo con las IFRS existen tres formas de reconocer las pérdidas y ganancias actuariales derivadas de un plan de pensiones: 1) diferirlas y reconocerlas, por medio de la amortización posterior en resultados; 2) reconocer inmediatamente en resultados, y 3) reconocer inmediatamente en capital (sin pasar por resultados). Esta exención es útil cuando se eligió como política contable el diferir las pérdidas y ganancias actuariales como lo indica la opción 1), ya que el requerimiento normal sería identificar las pérdidas y ganancias que se hubieran originado por año desde el origen de los planes y reconocer solamente en resultados acumulados el efecto que resultara de la amortización que ya se hubiera devengado a la fecha de transición. Este cálculo resulta complejo, sobre todo cuando los planes son muy antiguos.

**Diferencias acumuladas de conversión.** Permite poner las diferencias acumuladas en conversión de operaciones extranjeras en cero a la fecha de transición. Este ajuste se registra en las utilidades acumuladas del balance inicial. Esta exención permite a las compañías aplicar prospectivamente la norma IAS 21, Efectos en los tipos de cambio de moneda extranjera, de lo contrario tendrían que determinar las diferencias en conversión de cualquier operación extranjera de conformidad con esa norma desde la fecha en que la operación extranjera fue adquirida o constituida. Cabe recalcar que esta opción es útil para la presentación de estados financieros consolidados cuando la moneda de presentación de dichos estados es diferente a la moneda funcional de cada una de las subsidiarias. No existe ninguna otra excepción relativa a la aplicación del IAS 21 y por lo tanto en el caso que al hacer el análisis de moneda funcional de conformidad con IFRS resultara que es diferente a la determinada bajo los principios anteriores, entonces el ejercicio de remediación de todos los activos y pasivos monetarios a dicha otra moneda funcional debe ser desde el origen de las operaciones, según lo indica la IAS 21.

**Activos y pasivos de subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos.** Se puede dar el caso de que una compañía controladora y sus subsidiarias adopten en fecha distinta las IFRS. Si una subsidiaria adopta las IFRS por primera vez con posterioridad a la fecha de su controladora, esta exención le permite a la subsidiaria valorar sus activos y pasivos por alguna de las dos siguientes formas: 1) al valor en libros que se incluyeron en los estados financieros consolidados de la controladora de acuerdo con la fecha de transición de la controladora y 2) al valor que resulte de aplicar IFRS a la fecha de transición de la propia subsidiaria. Lo anterior, también es aplicable a las compañías asociadas o negocios conjuntos. Sin embargo, en caso de que la compañía controladora adopte las IFRS en fecha posterior a la de su subsidiaria (o asociada o negocio conjunto), la controladora valorará, en sus estados financieros consolidados, los activos y pasivos de la subsidiaria (o asociada o negocio conjunto) a los mismos valores que se reportaron en los estados financieros de dichas compañías, de acuerdo con las IFRS.

**Inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas.** Permite reconocer la inversión en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas en los estados financieros individuales de la compañía controladora por alguna de las dos siguientes formas: 1) al costo o 2) al costo atribuido. Dicho costo atribuido será: i) el valor razonable de dichas inversiones a la fecha de transición o ii) el valor registrado en libros, de acuerdo con los principios anteriores a la fecha de transición. Esta opción es sólo aplicable a la fecha de transición; en forma posterior, la compañía tendrá que elegir la política contable para contabilizar estas inversiones en los estados financieros individuales de acuerdo a las opciones permitidas, según las IFRS, que puede ser ya sea el costo o el valor razonable. La elección de la política debe ser aplicada en forma consistente en forma posterior. Cabe recalcar que las IFRS no permiten la aplicación del método de participación para inversiones en los estados financieros individuales.

## Excepciones obligatorias que señala la IFRS 1

Contabilización de coberturas	Requiere que las compañías reconozcan la relación de cobertura en el balance inicial únicamente si el instrumento de cobertura es del tipo que pudiera calificar para la contabilización de cobertura bajo la norma IAS 39, <i>Instrumentos financieros</i>
Estimaciones	Se prohíbe el ajuste a estimaciones hechas conforme a las normas locales anteriores a menos que exista evidencia objetiva de que hay un error en su determinación
Interés no controlable (interés minoritario)	La Norma IAS 27(revisada), <i>Estados financieros consolidados y separados</i> , requiere que ciertos importes sean reconocidos entre los accionistas y el interés minoritario como son: i) la utilidad integral debe estar presentada por lo correspondiente a los intereses no controlables y lo correspondiente a los accionistas de la entidad; ii) cambios en el porcentaje de participación de una controladora en una subsidiaria, donde no se pierda el control deben de contabilizarse de acuerdo a la norma revisada, es decir cualquier diferencial que exista entre el precio de venta/compra y el correspondiente valor en libros del porcentaje vendido/comprado debe registrarse directamente en capital, y iii) cuando se pierda el control sobre una subsidiaria debe observarse los nuevos requisitos marcados por la nueva norma. La aplicación de esta excepción requiere únicamente su aplicación prospectiva desde la fecha de transición

Algunos ejemplos de los requerimientos en revelación, según las IFRS, que son más extensos que las revelaciones solicitadas por las NIF mexicanas, incluyen lo siguiente:

- Resumen de las principales políticas contables.
- Juicios utilizados por la administración en la aplicación de las políticas contables.
- Fuentes de información utilizadas en la incertidumbre de estimaciones.
- La IFRS 7, *Revelaciones de instrumentos financieros*.
- Estrategia en la administración del riesgo de capital.
- Reconciliaciones iniciales y finales de rubros del balance general.
- Revelación de gastos por naturaleza.
- Partes relacionadas.
- Compensaciones a la alta gerencia.
- Información por segmentos.

## Información financiera intermedia

Otro aspecto importante a considerar en la adopción por primera vez de las IFRS es el relativo a la emisión de información financiera intermedia, derivado de los requerimientos de información del mercado de valores. En este caso, las empresas mexicanas tienen que presentar información trimestral a la Bolsa Mexicana de Valores por lo que se encontrarán ante el hecho de que la primera información financiera publicada, de acuerdo con las IFRS, será mediante un reporte financiero intermedio.

Los estados financieros intermedios  
serán los primeros elaborados  
de acuerdo con las IFRS»



Por ejemplo, una compañía que prepara sus primeros estados financieros, de acuerdo con las IFRS, por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2012, deberá reportar su información intermedia el 31 de marzo de 2013, usando IFRS; por lo tanto, los estados financieros intermedios serán los primeros estados financieros elaborados de acuerdo con las IFRS. Derivado de lo anterior, las compañías tendrán que seguir los lineamientos señalados en la IFRS 1 y los requerimientos del IAS 34, *Información financiera intermedia*, para presentar esa información intermedia.

La IAS 34 permite a las compañías preparar sus reportes intermedios mediante dos opciones: i) publicando estados financieros completos, según las IFRS, y ii) publicando información financiera condensada. Esta norma establece el contenido mínimo que debe tener la información condensada intermedia. Asimismo, una compañía que publique información financiera intermedia por el periodo que cubre los primeros estados financieros bajo IFRS deberá seguir los lineamientos señalados en la IFRS 1 en relación con las reconciliaciones requeridas debido a que se debe presentar la reconciliación del capital y la utilidad neta a la fecha del último periodo comparable intermedio presentado, según las NIF mexicanas, así como las reconciliaciones que se requieren incluir para los primeros estados financieros, según las IFRS.

Actualmente, se están haciendo algunas revisiones a la IFRS 1 para incorporar nuevas excepciones para la primera adopción. Se recomienda seguir de cerca los avances que existan antes de tomar la decisión final de las exenciones a tomar por cada compañía en la preparación de sus primeros estados financieros, de acuerdo con las IFRS.

## Conclusión

El proceso de transición hacia las IFRS será diferente en cada compañía e implica diversos retos para la administración. La adopción de las IFRS es una oportunidad para ubicar a las empresas mexicanas a la altura de aquellas públicas a nivel internacional al emitir estados financieros con información más transparente y usan-

Reconciliaciones que se deben presentar si se reportan estados financieros trimestrales cuando una entidad adopta IFRS en el año de 2012, asumiendo que sólo se presenta un año de información comparativa

Reconciliaciones a presentar				
Reconciliación de capital	Reconciliación de capital y utilidad neta	Reconciliación de capital y utilidad neta		
1 enero 2011	1 marzo de 2011	31 diciembre 2011	31 marzo 2012	31 diciembre 2012
Fecha de transición	Información intermedia comparativa	Información anual comparativa	Información intermedia publicada	Información anual publicada

Se considera que las revelaciones que se harán en los estados financieros intermedios durante el periodo de adopción de las IFRS deberán reportar un gran detalle de información adicional debido a que la información anual anterior publicada se realizó de conformidad con las NIF mexicanas, por lo que se vuelve primordial explicar los efectos en la transición hacia IFRS en el reporte intermedio.

do bases de comparación consistentes. La IFRS 1 es un área que debe ser analizada y evaluada con oportunidad debido a que es un elemento de apoyo para una transición eficiente y práctica hacia las normas internacionales. *P*

## Otros aspectos a considerar

A partir del 1 de enero de 2009 es aplicable el IAS 1 (revisado) *Presentación de Estados Financieros*, el cual, entre otros cambios, requiere la presentación de un tercer balance general cuando existan reclasificaciones y/o cambios en políticas contables. En este caso, en los primeros estados financieros en la cara del balance general se deberán presentar tres periodos. Si tomamos el ejemplo que mencionábamos anteriormente, los balances a presentar serán el del 1 de enero de 2011, 31 de diciembre de 2011 y 2012. Adicionalmente las notas a los estados financieros deberán considerar los tres periodos.



**Edición Especial**

► Sólo para Suscriptores *Vip*



## Tax Connection

Información digital que te mantiene al tanto de las actualizaciones en materia: Fiscal, Jurídico-Fiscal, Patrimonial y Corporativo.



## Jurisprudencia al Día

Todas las tesis y jurisprudencias más relevantes en materia Jurídico-Fiscal.

## Consultas Vip

Buzón en el cual podrás realizar consultas sobre los temas publicados en Benefis La Revista o sobre cualquier otro tema en materia: Fiscal, Jurídico-Fiscal, Patrimonial y Corporativo.



## Los Expertos Opinan

Opiniones de los expertos en la materia sobre los temas más relevantes y de actualidad.



## Temas Selectos

Un espacio en donde puedes proponer temas para su publicación en Benefis La Revista y observar todas las opiniones y comentarios de otros suscriptores Vip y del equipo experto en la materia de BenefisOnline.

# ¡Suscríbete!

a **BenefisOnline** y accesa a esta edición especial y a **todos** los números anteriores de la revista.

**01 800 823 95 59**

En línea: [benefisonline.com.mx](http://benefisonline.com.mx)

Contacto: [suscripcionesvip@benefisonline.com.mx](mailto:suscripcionesvip@benefisonline.com.mx)

**benefisonline.com.mx**

© 2010 Derechos Reservados Corporativo Editorial Benefis, S.A. de C.V.





# SOLBES

Director de Finanzas  
Maxcom



AUNQUE ES UN TÓPICO CONTABLE, LA ADOPCIÓN DE LAS IFRS, ORIGINARÁ IMPACTOS EN OTROS EJES, POR LO QUE LA INTEGRACIÓN DE EQUIPOS DE TRABAJO MULTIDISCIPLINARIOS SERÁ MUY IMPORTANTE PARA LAS COMPAÑÍAS PÚBLICAS»

Desde tu perspectiva, ¿cuáles son los mayores retos a enfrentar por las compañías públicas en México con motivo de la adopción de IFRS?

El proyecto de adopción de las IFRS para las compañías públicas representará un reto muy importante, ya que aun cuando en principio este tópico es un tema contable, el mismo originará impactos en los siguientes ejes:

- Contabilidad y reporte financiero.
- Sistemas de información.
- Procesos del negocio.
- Análisis del negocio (por ejemplo: razones financieras).
- Entrenamiento del personal contable y de finanzas en materia de IFRS.



C.P.C. José de Jesús Luna Ortiz  
Socio KPMG  
Accounting Advisory Services  
Capital Markets Group  
[jjluna@kpmg.com.mx](mailto:jjluna@kpmg.com.mx)

Derivado de lo anterior, la integración de equipos de trabajo multidisciplinarios será muy importante, incluyendo especialistas externos (por ejemplo: valuadores y actuarios), ya que la participación de cada uno de ellos dependerá de las políticas contables a ser adoptadas por las compañías al momento de migrar a las IFRS.

### ¿Cuál es el impacto esperado en Maxcom con motivo de la adopción de las IFRS?

Considerando a la industria de las telecomunicaciones y a Maxcom, en particular, hay una variedad de tópicos contables que ya seguimos, tales como lo relativo al reconocimiento de los ingresos y al plan de opciones sobre acciones a los empleados; sin embargo, hay otros tópicos que se deberán analizar para efectos de ver los impactos que originarán en los estados financieros, así como las revelaciones financieras requeridas por las IFRS, las cuales, sin lugar a dudas, son más extensas que las requeridas por las Normas de Información Financiera mexicanas (Méx. NIF).

Por otra parte, considerando que Maxcom, de igual manera, es una compañía pública en los Estados Unidos, hemos venido preparando y presentando los re-

portes requeridos para registrantes extranjeros en dicho país, lo que incluye la preparación de la reconciliación de Méx. NIF a los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en Estados Unidos (US GAAP); sin embargo, estamos conscientes que preparar información financiera sobre IFRS representará un esfuerzo mayor al que se requiere para la preparación de la conciliación antes referida, al tener que generar un juego completo de estados financieros con las revelaciones requeridas.

Al respecto, nos sentimos seguros y confiados de nuestras capacidades como empresa para hacer frente al proyecto de conversión; sin embargo, no subestimamos el reto que dicha conversión representa.





NOS SENTIMOS SEGUROS Y CONFIADOS DE NUESTRAS CAPACIDADES COMO EMPRESA PARA HACER FRENTE AL PROYECTO DE ADOPCIÓN; SIN EMBARGO, NO SUBESTIMAMOS EL RETO QUE DICHA CONVERSIÓN REPRESENTA»

¿Cuáles consideras que serán los principales temas que afectarán a los sistemas de información y procesos del negocio en las compañías públicas?

Como ya lo mencioné, los procesos del negocio y los sistemas de información son dos de los ejes que se verán afectados, derivado de la adopción de las IFRS. En específico, considerando que las revelaciones requeridas por las IFRS son más extensas, será necesario analizar qué controles internos adicionales deberán ser implementados en los procesos del negocio y sistemas de información, con objeto de que las revelaciones requeridas sean obtenidas de forma automática y rutinaria de los sistemas de información correspondientes.

Al respecto, tendremos que analizar los impactos particulares en Maxcom para efectuar las adecuaciones correspondientes en nuestros procesos y sistemas de reporte financiero para facilitar la generación de información financiera, de acuerdo con los estándares de las IFRS.

¿Qué acciones se deberán emprender para mitigar de forma efectiva los impactos en la gente con motivo de la adopción de las IFRS en compañías públicas?

Desde mi punto de vista, este es uno de los ejes más importantes en el proceso de adopción de las IFRS, ya que a final de cuentas debemos buscar la capitalización del conocimiento de las IFRS dentro de la compañía.

Al respecto, a pesar de los esfuerzos recientes de algunas universidades por incluir en sus planes de estudio de Contaduría Pública, el estudio de las IFRS de manera sistemática, hay un rezago en México en dicha materia. Por lo anterior, es primordial que a la par de los esfuerzos de conversión a IFRS en las compañías, se lleven a cabo cursos al personal contable y de finanzas involucrados directamente con la generación y preparación de información financiera.

Por nuestra parte, en Maxcom hemos apoyado a algunos líderes funcionales dentro del área de contraloría para que cursen un diplomado en materia de IFRS; lo anterior, como parte del plan de adopción de las IFRS en la compañía.

¿Habrá efectos en las métricas financieras para las compañías públicas, así como en las bases consideradas para las compensaciones a ejecutivos y empleados?

Los resultados de las métricas financieras pudieran variar, significativamente, en algunas industrias, incluyendo las telecomunicaciones; lo anterior, derivado de que los ajustes de la adopción de las IFRS se llevarán, en la mayoría de los casos, a la cuenta de resultados acumulados.

En consecuencia, derivado de las reglas específicas de valuación, presentación y revelación, de acuerdo con las IFRS, que difieren de las Méx. NIF, es probable que se origine una nueva situación financiera en los estados financieros de las compañías; los resultados netos cambiarán, al igual que el capital contable, y algunas razones financieras fundamentales se podrían ver afectadas.

Por lo anterior, las compensaciones a ejecutivos y empleados, en gran parte basadas en los resultados financieros logrados por las compañías (por ejemplo, UAFIDA, ventas, utilidad antes de impuestos, etcétera), se verán afectadas por el impacto de la adopción de las IFRS, y será necesario revisar dichas bases y políticas como parte del proceso de adopción de las IFRS.



A PESAR DE  
LOS ESFUERZOS  
DE ALGUNAS  
UNIVERSIDADES  
POR INCLUIR EN SUS  
PLANES DE ESTUDIO  
DE CONTADURÍA  
PÚBLICA, EL ESTUDIO  
DE LAS IFRS, HAY UN  
REZAGO EN MÉXICO  
EN DICHA MATERIA»





¿Qué oportunidades crees que va a traer consigo la adopción de las IFRS para las compañías públicas en México?

Desde mi punto de vista, la oportunidad principal estará en el acceso a los mercados internacionales, no sólo desde la perspectiva de las fuentes de financiamiento extranjeras, sino de la oportunidad de acceder a la información de otros mercados y compañías, información que será entendible y comparable con lo que estamos haciendo localmente.

LA OPORTUNIDAD DE HACER NEGOCIOS Y ALIANZAS ESTRATÉGICAS, A NIVEL MUNDIAL, AUMENTARÁ CON LA ESTANDARIZACIÓN, AL REPORTAR Y COMPARAR INFORMACIÓN FINANCIERA PREPARADA CON EL MISMO LENGUAJE FINANCIERO»

La oportunidad de hacer negocios y alianzas estratégicas a nivel mundial aumentará con la estandarización al reportar y comparar información financiera preparada con el mismo lenguaje financiero.

¿Cuáles son los primeros pasos a efectuar por las compañías públicas en México para la adopción de las IFRS?

Primero, hay que convencer y lograr el apoyo total del Consejo de Administración como órgano patrocinador del proyecto, considerando la magnitud del mismo; segundo, la evaluación de los posibles impactos de las IFRS en los estados financieros de la compañía y en el resto de los ejes a los que hice mención al inicio de nuestra plática; tercero y muy importante, la sensibilización de los equipos participantes de las diversas áreas de la empresa para lograr su apoyo y compromiso total en el proyecto.

Es importante destacar que el proyecto de conversión debe ser ejecutado con la debida anticipación para que permita correr pruebas en paralelo y tener tiempo para reaccionar de forma oportuna ante cualquiera situación irregular que pudiera surgir durante el proceso.

¿Cómo tomaste la decisión de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV) de exigir a todas las compañías públicas en México (exceptuando las entidades del sistema financiero) que, a partir del año 2012, reporten su información financiera, de acuerdo con las IFRS?

Positivamente, por todo lo que hemos estado comentando. Dicha decisión era necesaria, ya que aun cuando el proceso de la adopción de las IFRS será doloroso en términos de inversión de tiempo y dinero, sabemos que la misma nos ahorrará costos en el futuro; por ejemplo, ya no será necesaria la preparación de la conciliación con las US GAAP, al tener la posibilidad de utilizar los estados financieros preparados, según las IFRS para nuestros reportes financieros a los que estamos sujetos como registrantes extranjeros en los Estados Unidos y, adicionalmente, contaremos con información financiera preparada con base en el lenguaje financiero global que está siendo adoptado en un sinnúmero de países. *P*



# ISR, IDE, CFF, IVA, IESPYS...

## ¿Conoce las nuevas REFORMAS FISCALES?



## Suscripción Anual 2010

**Nuevos  
valores agregados**

¡Siempre actualizadas  
vía Internet!

### Su seguro de información constante



**Dofiscal®**

MÉXICO • COLOMBIA • ARGENTINA • CHILE

5351 9503 o al 01800 200 3947  
[www.dofiscal.com](http://www.dofiscal.com)

## Actualícese...

...diferido por cada ejer-  
...la consolidación fiscal.  
...a-2010-Consolidación  
...10-Consolidación Fiscal  
...olidación Fiscal  
...re la renta diferido enterado en  
...ejercicio en que éste se generó.  
...11 *Iniciativa-2010-Consolidación*  
...utados-2010-Consolidación Fiscal  
...2010-Consolidación Fiscal  
...uesto sobre la renta diferido pendiente de  
...o fiscal.  
...ativa-2010-Consolidación Fiscal *Dictamen*  
...2010-Consolidación Fiscal *Dictamen Sena-*  
...Consolidación Fiscal  
...cuenta de utilidad fiscal neta consolidada correspon-  
...uesto diferido, por cada ejercicio fiscal.  
...FF 11 *Iniciativa-2010-Consolidación Fiscal Dictamen*  
...Diputados-2010-Consolidación Fiscal *Dictamen Sena-*  
...do-2010-Consolidación Fiscal  
...j) De la cuenta de utilidad fiscal neta de las sociedades controla-  
...as y de la controladora correspondiente al impuesto diferido, por ca-  
...da ejercicio fiscal.  
...CFF 11 *Iniciativa-2010-Consolidación Fiscal Dictamen*  
...Diputados-2010-Consolidación Fiscal *Dictamen Sena-*  
...do-2010-Consolidación Fiscal  
...(Ad) k) De las pérdidas de las sociedades controladas y de la contro-  
...ladora, correspondientes al impuesto diferido, por cada ejercicio fiscal.  
...LISR DT 2010-4-VIII CFF 11 *Iniciativa-2010-Consolida-*  
...ción Fiscal *Dictamen Diputados-2010-Consolidación Fis-*  
...cal *Dictamen Senado-2010-Consolidación Fiscal*

# ADOPCIÓN DE LAS IFRS

Entrevista con los líderes de los proyectos en FEMSA y HOMEX



**Ante la inminente** adopción de las *International Financial Reporting Standards* (IFRS) en México por las compañías cuyos valores han sido listados en la Bolsa Mexicana de Valores, (BMV) le solicitamos al **C.P. Luis David Limón Guajardo (LL)** y al **C.P.C. Juan Carlos López Cabrera (JCL)**, quienes están a cargo de los proyectos de adopción de las IFRS en las emisoras Fomento Económico Mexicano, S.A.B. de C.V. (FEMSA) y Desarrolladora Homex, S.A.B. de C.V. (HOMEX), respectivamente, **que nos compartieran sus experiencias en los procesos de adopción de las IFRS en sus compañías, así como sus perspectivas y puntos de vista en ciertos aspectos relacionados con la aplicación de las IFRS**

**¿Qué beneficios consideran que tendrán sus compañías, derivados de la adopción de las IFRS?**

LL: Principalmente, por ser una compañía con operaciones en nueve países, nos ayudará a estandarizar en un sólo juego de normas de información financiera para todas las operaciones. Además, consideramos que disminuirá el tiempo de elaboración de información, ya que actualmente se tienen que preparar tres sets de información (normas locales, normas de información fi-

nanciera mexicanas y US GAAP). Finalmente, creemos que generará una mejor comparabilidad con compañías internacionales.

JCL: Consideramos que al tener la posibilidad de adoptar las IFRS en las empresas extranjeras se eliminan costos relacionados con la conversión de empresas subsidiarias que, actualmente, estén presentando su información financiera bajo su normatividad local y se traduzcan a NIF mexicanas. Además, al ser nuestra empresa una empresa registrada en la SEC, se eliminarán

los costos relacionados con la preparación de la conciliación de principios mexicanos a US GAAP, y se dará mayor confianza a los inversionistas al presentar la información financiera bajo la normatividad internacional, que requiere más revelaciones en el cuerpo de las notas a los estados financieros, lo cual, a su vez, abre la posibilidad de atraer a nuevos inversionistas.



C.P. Luis David  
Limón Guajardo

## Como líderes de los proyectos de adopción de las IFRS en sus compañías, ¿cuáles son los principales retos que han enfrentado o enfrentarán durante el proyecto de adopción de las IFRS?

JCL: Los retos que hemos enfrentado han sido diversos; sin embargo, podríamos destacar los siguientes: poco o nulo conocimiento de la normatividad; rediseño e implementación de los procesos y sistemas para cumplir con la nueva norma; en aquellos casos donde se requiere la aplicación retrospectiva de la norma se dificulta la determinación de los efectos en años anteriores; el periodo de transición es complicado ya que se requiere trabajar en la implementación de la nueva normatividad teniendo que seguir operando con la norma que será abandonada y finalmente; identificar todos los aspectos del negocio que serán impactados al entrar la nueva normatividad (por ejemplo, negociación de *covenants*, estructura de los contratos, etcétera).



C.P.C. Juan Carlos  
López Cabrera

LL: Los principales retos que hemos enfrentado son: La determinación de las diferencias entre las normas locales y las IFRS, y el análisis de las opciones que da la IFRS 1 para la adopción inicial; la determinación de los valores de adopción, principalmente de activos fijos e intangibles, dadas las opciones de adopción que da la normatividad, ya que fue el trabajo más laborioso en este proceso, además de la separación de los mismos activos en sus diferentes componentes y; armar toda la documentación a través de memos técnicos donde se soporte en qué rubros se tienen diferencias y en cuáles no, y aunque exista diferencia, ésta no es material.



C.P.C. Miguel Ángel Millán Naranjo  
Socio Global IFRS and Offering Services  
Deloitte  
[migmillan@deloittemx.com](mailto:migmillan@deloittemx.com)

## Con base en las actividades que han realizado durante el proyecto, ¿podrían compartir algunas experiencias que pudieran considerarse como una "mejor práctica"?

LL: A nosotros nos han funcionado las sesiones de trabajo; durante el proceso hemos realizado sesiones de trabajo integradas por cada representante de los diferentes negocios para analizar las diferencias y opciones



a considerar al adoptar el IFRS. Además, hemos tenido sesiones de trabajo con expertos de otras áreas que se ven afectadas al adoptar IFRS en la empresa, como fiscalistas, relación con inversionistas, entre otras. Encontramos particularmente útil el uso de una herramienta *online* de preparación previa para dichas sesiones de trabajo.

JCL: Contamos con un proyecto dividido en tres fases:

- Diagnóstico. En el cual se identifican y evalúan las diferencias que impactan a la empresa, tanto en el aspecto cuantitativo (impacto financiero) como en el aspecto cualitativo (procesos, sistemas, otros).
- Implementación. La cual incluye la elaboración de los ajustes iniciales, las modificaciones a los procesos y los sistemas, así como el aprendizaje al personal.
- Operación. Fase en que se apaga el viejo sistema y se arranca el nuevo.

Asimismo, contar con un equipo multidisciplinario que integre al personal de las áreas de contabilidad, impuestos, procesos, sistemas, etc., nos ha resultado muy útil en la ejecución de nuestro proyecto de adopción de las IFRS.



Al adoptar las IFRS en empresas extranjeras se eliminan costos para la conversión de empresas subsidiarias que presenten información financiera con su normatividad local y la traduzcan a NIF mexicanas»

¿Cuáles son las áreas en las que consideran que la implementación de las IFRS será más compleja en sus compañías? Por ejemplo, ¿cuáles son las áreas que han identificado con un impacto significativo en los sistemas de la compañía?

JCL: Por la naturaleza de nuestro negocio, serían los ingresos y los costos derivados de la venta de casas, en razón de que la nueva norma requiere un cambio sustancial en el registro de estas operaciones. Otras áreas con alto impacto son: el activo fijo, los costos de préstamos, el deterioro, los instrumentos financieros y la IFRS 1 que regula los pasos a seguir en el año de adopción.

LL: Definitivamente, el área de control de activo fijo, ya que de inicio la determinación de los valores iniciales de adopción y la determinación de los efectos de la separación de los mismos activos por componentes ha resultado en una de las actividades más laboriosas y que mayor tiempo han requerido.

Por otro lado, las áreas de información financiera y de normatividad tienen un rol muy importante, ya que se tendrán que ajustar a la nueva normatividad para la elaboración de la información interna y externa.

Con base en la evaluación realizada en las compañías sobre el impacto de IFRS, otro tema de interés relacionado con la disponibilidad de recursos con experiencia en la aplicación de IFRS dentro de las compañías, ¿cómo piensan desarrollar los recursos con conocimientos de IFRS dentro de sus compañías? Por ejemplo, ¿podrían hablarnos sobre la estructura del plan de capacitación o algún otro medio que piensen utilizar para desarrollar el conocimiento de IFRS en sus empresas?

LL: En la compañía se ha implementado un programa de capacitación continua para las áreas de información financiera que consiste en sesiones durante todo el año sobre los temas de mayor interés en el área contable.

A estas sesiones se invita a los expertos en la materia e inclusive se invita ejecutivos de otras compañías que comparten sus experiencias sobre temas específicos. Desde 2008, el programa de capacitación continua ha incluido temas relacionados a las IFRS, esperando cubrir todas las normas hacia finales de 2010.



«Encontramos muy útil el uso de una herramienta *online* de preparación previa para las sesiones de trabajo»

JCL: Por una parte el aprendizaje se ha dividido en dos fases:

Al inicio del proyecto, se dio aprendizaje sobre todas las normas aplicables a la empresa. En la fase de implementación se darán talleres mejor estructurados, con casos y ejemplos reales de la empresa, y de las normas con mayor impacto en la organización.

Cabe señalar que hay material de aprendizaje disponible en Internet, por ejemplo, en el portal de Deloitte.

Por otra parte, para administrar mejor el conocimiento, se han implementado guías de trabajo, que nos permiten lograr que todo el esfuerzo de análisis, discusión, así como de las conclusiones a las que estamos llegando en la implementación de cada norma en particular, queden documentadas y disponibles para acudir a ellas en cualquier momento posterior al de su implementación.

Considerando que el ejercicio del juicio profesional es clave para la preparación de información financiera conforme a IFRS. ¿Tienen algún plan para asegurar que existan ciertos parámetros dentro de los cuales los juicios que se realicen en la compañía para transacciones similares sean consistentes?

JCL: Para esos efectos nos apoyamos en el marco conceptual de la nueva norma, la cual menciona las características cualitativas que debe reunir la información financiera, como son: la materialidad, la importancia relativa, la comprensibilidad, la relevancia, la esencia sobre forma, la neutralidad, entre otras.

LL: Estamos trabajando en paralelo con las áreas de información financiera de los diferentes negocios, buscando homologar lo más posible los criterios de operación para las diferentes transacciones, precisamente buscando con esto mantener la consistencia de los criterios.

Además, se están dando cursos frecuentes para preparar a las áreas involucradas en el cambio de normatividad hacia las IFRS.

Se están dando cursos frecuentes  
para preparar a las áreas  
involucradas en el cambio de  
normatividad hacia las IFRS»



Para concluir, les agradecería que compartieran alguna experiencia del proyecto de adopción que consideren útil para los lectores

LL: Creemos que aparte de la obligación que tienen las empresas públicas de cumplir con una disposición de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, el proceso de conversión a IFRS es una oportunidad para que las compañías reconsideren las prácticas del día a día en el contexto de una normatividad diferente.

Por otra parte, es muy importante que las compañías, al iniciar un proceso como éste, reconozcan que no es sólo un proyecto de las áreas contables; el cambio a IFRS impacta diversas áreas de las compañías que deben incorporarse y estar enteradas a tiempo para que la conversión se realice ordenada y conforme a las expectativas económicas y de tiempo de la administración.

JCL: Cuanto antes se inicie el proyecto es mejor, pues se tendrá la oportunidad de hacer mayor análisis para la toma de decisiones; por ejemplo, con respecto a la selección de políticas contables y de las excepciones que establece la IFRS 1; asimismo, tendrán la posibilidad de obtener la información que será requerida de manera retrospectiva cuando se adopte la norma.

Por ejemplo, si la obligatoriedad para las empresas públicas en México está establecida para 2012, en 2010 debe iniciarse dicho proyecto; esto, con el fin de que la posibilidad y el grado de esfuerzo para determinar los efectos que en este momento se estén presentando y que dentro de dos años será necesario calcular, sería menor hoy que en 2012.

Finalmente, todas las definiciones de operaciones complejas son revisadas con el área de normatividad corporativa, siendo ésta la que da el lineamiento final de como registrar dichas transacciones, buscando con esto también mantener la consistencia entre los diferentes negocios.

Juan Carlos y Luis David, les agradecemos las experiencias y puntos de vista que compartieron con nosotros; estamos seguros de que serán muy útiles para otras compañías que se encuentran en el proceso de adopción o están por iniciarlo. *P*





**Colegio de Contadores Públicos del  
Estado de Guerrero, A.C.**

# XXIV

**CONVENCIÓN REGIONAL  
ZONA CENTRO ISTMO PENINSULAR**

*Política Económica Actual  
¿Estamos en el camino correcto?*

**17, 18 y 19 de Marzo de 2010**

**Hotel Sede**

*las brisas*  
ACAPULCO

**Cuota Temprana:** \$ 3,500.00

(Válido hasta el 31 de Enero 2010)

**Cuota Normal:** \$ 4,000.00

Nota (\*) Estos Precios no incluyen IVA

## **INFORMES E INSCRIPCIONES**

**C.P. MA. DOLORES GUERRA MAGOS**

**Tel: 01(744) 486 91 44 - (744) 486 85 32**

[difusion@ccpgro.org.mx](mailto:difusion@ccpgro.org.mx)

[md\\_guerra\\_magos@hotmail.com](mailto:md_guerra_magos@hotmail.com)

[mateo.said@ccpgro.org.mx](mailto:mateo.said@ccpgro.org.mx)

[www.ccpgro.org.mx](http://www.ccpgro.org.mx)



# RECONOCIMIENTO DE ACTIVOS INTANGIBLES

## Aspectos a considerar

Las NIIF, mejor conocidas como las IFRS, por sus siglas (*International Financial Reporting Standards*), tuvieron sus primeras adopciones en 2007, cuando el gobierno del Reino Unido requirió a las empresas públicas adoptar las IFRS para presentar su información financiera. Sin duda alguna, el argumento más sólido que se ha dado a conocer entre la comunidad financiera y de negocios en este proceso, es que la adopción de las IFRS permitirá la consistencia y la comparabilidad de las entidades y alrededor del mundo, de una mejor y mayor manera

No obstante que, la comunidad contable internacional ha aceptado que la adopción hacia IFRS alrededor del mundo, y próximamente en México, brindará a los usuarios de la información mayor consistencia y comparabilidad, además de transparencia, la experiencia ha demostrado que esta migración es algo complejo, y que tiene un sinnúmero de implicaciones que involucran a prácticamente todas las áreas de la organización.

Una entidad que desea adoptar las Normas Internacionales de Información Financiera o las IFRS, deberá tener apoyo de la alta dirección y ser visto como un proyecto de la empresa, y no como un proyecto de la contraloría. Las empresas deberán involucrar al departamento de legal y de finanzas y explicar el impacto que esta adopción tendrá en sus estados financieros, algunos activos o pasivos surgirán, la utilidad en sus diferentes rubros se verá afectada, las restricciones financieras por parte de instituciones financieras tendrán que ser renegociadas, con el sólo hecho de migrar los estados financieros actuales con normas locales hacia los IFRS. Externamente, las entidades necesitarán preparar y presentar un balance general inicial a la fecha en que se adoptan las IFRS. En este proceso, la IFRS 1, *First time adoption of IFRS* ("IFRS 1") aplica cuando una entidad adopta las IFRS por primera vez, de manera explícita y sin reservas. En particular la IFRS 1, requiere que las entidades en su balance general inicial deban calcular y analizar los siguientes puntos:

- Reconocer todos los activos y pasivos para los cuales proceden, de acuerdo con las reglas de IFRS.
- No reconocer rubros como activos o pasivos si los IFRS no lo permiten.
- Reclasificar cualquier rubro que haya sido reconocido bajo normas contables anteriores como un tipo de activo, pasivo o como parte del capital, pero que, de acuerdo con las IFRS es diferente tipo de activo, pasivo o capital.
- Aplicar las reglas de valuación bajo IFRS para todos los activos y pasivos reconocidos en balance.

Las IFRS otorgan limitadas excepciones a los puntos anteriores, y más que nada las excepciones se aplican sólo en el caso donde el costo en la aplicación de dichos procedimientos de adopción supera el beneficio de la información financiera. En adición, la valuación, presentación y revelación de cada rubro del balance general inicial, tiene características muy específicas de cómo adoptar las IFRS, desde los activos monetarios hasta las partidas específicas, tales como: las de inventario, propiedad, planta y equipo, activos intangibles, entre otras. En función a lo anterior, y enfocados en las reglas de valuación, presentación y revelación para activos intangibles, que son muy específicas y deberán ser consideradas con mucha atención en la adopción a las IFRS, a continuación se presenta una guía para los activos intangibles en el balance general inicial que adopta una entidad.



La adopción de las **IFRS** permitirá la consistencia y la comparabilidad de las entidades y alrededor del mundo, de una mejor y mayor manera»



Dr. Miguel Calzada Mezura  
Profesor Asociado del Departamento de Contabilidad y  
Finanzas de la Universidad de Monterrey  
[mcalzada@udem.edu.mx](mailto:mcalzada@udem.edu.mx)

## Reglas de para activos intangibles en la adopción de IFRS

De acuerdo con las IFRS un activo intangible se define como los activos no monetarios plenamente identificables sin substancia corpórea o física. Es evidente que un activo intangible no contará con substancia física; sin embargo, hablar de un activo identificable, implica que puede ser separable, de tal manera que en determinado momento se pueda vender, rentar o patentar, independientemente de lo que la entidad desee hacer, además, surge de contratos legales.

De acuerdo con las NIIF, el criterio que establece el IAS 38, *Activos intangibles*, es que sólo se podrán reconocer activos intangibles si:

- Existe una probabilidad de que los beneficios económicos futuros que le son atribuibles al activo serán generados para usufructo de la entidad.
- El costo del activo puede ser valuado de manera razonable.

Por su parte, la IFRS 1 menciona que el balance general inicial al momento de la adopción, deberá contar con el siguiente análisis:

- Excluir todos los activos intangibles y otros rubros que no cumplan con los requisitos mencionados en la IAS 38 a la fecha de transición de las IFRS.
- Incluir todos los activos intangibles que cumplan con los requisitos de la IAS 38 a la fecha de la transición, excepto por el siguiente caso:
  - La única excepción para no reconocer activos intangibles que cumplan con los lineamientos del IAS 38 es que provengan de una combinación de negocios y que no fueron reconocidos bajo la norma contable anterior y que tampoco califiquen como activo intangible de acuerdo a IAS 38 para la entidad adquirida.

Al momento de la transición a IFRS, las entidades que validaron que sus activos intangibles cumplieron con las reglas de IAS 38, podrán elegir como costo estimado para activo intangible cualquiera de las siguientes dos opciones:

- Valor razonable (actuarial) a la fecha de elección.
- Basado en las normas contables anteriores revaluadas siempre y cuando este valor sea comparable al valor razonable o al valor actualizado utilizando INPC o índices específicos.

Asimismo, para los activos intangibles que no cumplan con los criterios establecidos en la IAS 38, deberán seguir las siguientes condiciones al momento de elaborar su balance general inicial:





La IFRS 1, *First time adoption of IFRS*, se aplica cuando una entidad adopta las **IFRS** por primera vez de manera explícita y sin reservas»

- Ser reclasificados al crédito mercantil si éstos fueron registrados dentro de la Asignación del Precio de Compra (*Purchased Priced Allocation*) siempre y cuando se refieran a una combinación de negocios.
- Cancelarlos contra el capital contable si estos no refieren a una combinación de negocios.

Sin duda alguna, aquí empieza la tarea para las empresas que desean migrar sus estados financieros a IFRS en lo referente a activos intangibles. Primeramente, deberán analizarse uno a uno cuáles se califican como activos intangibles, de acuerdo con IAS 38; los que califiquen deberán ser valuarlos uno a uno a su valor razonable estimado de la mejor manera, y los que no califiquen como activos intangibles con las reglas mencionadas de IAS 38, deberán ser subdivididos entre activos intangibles provenientes de combinación de negocios y los provenientes de otra fuente.

## Activos intangibles generados internamente

De acuerdo con lo que menciona la IAS 38, los costos incurridos para la creación de activos intangibles, como podrían ser las marcas propias, el desarrollo de software o desarrollo de nuevos procesos, sólo se podrán considerar y capitalizar como activo intangible, de acuerdo con las IFRS cuando los criterios de la IAS 38 sean cumplidos. La IAS 38, al igual que la NIF C-8, menciona dos fases dentro de la generación de activos intangibles desarrollados de manera interna. Las dos fases son conocidas como fase de investigación y la fase de desarrollo, y los costos que se pueden capitalizar sólo refieren a la fase de desarrollo en la cual la entidad ya puede identificar el activo y demostrar que existe probabilidad de que el activo desarrollará beneficios económicos futuros a la entidad. Esto indica que los costos de investigación no se pueden capitalizar retrospectivamente para activos generados internamente, aun cuando cumplan con los requisitos de la IAS 38. Por lo tanto, de acuerdo con las IFRS, los lineamientos para capitalizar costos de activos intangibles generados, de manera interna, son los siguientes:

- Basándose en la documentación realizada a la fecha en que se concluya que el activo intangible, probablemente, generará beneficios futuros, se podrá empezar a capitalizar dichos costos. Esta parte equivale a la fase de desarrollo mencionada en las NIF de México.
- Se cuenta con un sistema confiable para la acumulación de costos de dicho activo intangible generado internamente.

Por lo tanto, el activo intangible generado internamente que cumpla con las reglas mencionadas, se podrá capitalizar en el balance general inicial como activo intangible, aun cuando dicho activo, bajo la norma contable anterior, haya sido reconocido como gasto.

### Ejemplo

Suponga que una compañía adopta como la fecha de transición de IFRS el 1 de enero de 2011. Si a esa fecha existen activos intangibles en la fase de desarrollo de acuerdo con el IAS 38, la empresa podrá reconocer un activo intangible en desarrollo si cuenta con un sistema confiable para la acumulación de costos de dicho activo intangible generado internamente: en este caso, el reconocimiento del activo intangible es obligatorio. Sin embargo, debido a que muchas empresas no documentan de manera correcta y confiable las fases de investigación y desarrollo pudiera darse el caso que ese mismo activo por el sólo hecho de no estar documentado confiablemente no sea calificado como activo intangible bajo IFRS y no deberá existir en el balance general inicial. Nuevamente, al igual que las normas de información financiera en México, sólo los costos de desarrollo podrán y serán sujetos de capitalización.

El IAS 38, menciona que los costos que se pueden capitalizar y que estén documentados en la fase de desarrollo deberán ser todos aquéllos costos atribuibles de manera directa necesarios para crear, producir y preparar un activo intangible que este listo para operar de una manera satisfactoria para la entidad. Algunos ejemplos de costos que son detallados en el IAS 38, sujetos de capitalización, son las inversiones en material y servicios consumidos en la elaboración del activo intangible, salarios, sueldos y honorarios que estén estrechamente relacionados al desarrollo del activo intangible, costos financieros de acuerdo al IAS 23: "Costos financieros", y cualquier otro gasto atribuible para dejar el activo para su usufructo.

### Métodos de amortización de acuerdo con IFRS

Los métodos de amortización y vidas útiles para la amortización de los activos intangibles, de acuerdo con la IFRS 1, podrían ser las mismas que las que se han venido utilizando en la norma previa a la adopción. El IFRS 1 menciona que cualquier cambio en la estimación de la vida remanente del activo intangible se deberá hacer de manera prospectiva sin afectar la amortización acumulada de la norma anterior; por ejemplo, si la valuación indica que la nueva vida útil del activo intangible es de 10 años en lugar de una vida anterior de nueve años con la norma anterior, sólo se ajustará de manera prospectiva el gasto por amortización, y la

## Los costos de investigación no se pueden capitalizar retrospectivamente para activos generados internamente, aun cuando cumplan con los requisitos de la IAS 38»

amortización acumulada se mostrará de acuerdo con la norma anterior. Sólo en casos aislados y extremos en los cuales la amortización contable para efectos locales se igualó a la amortización fiscal, la amortización acumulada para efectos de adoptar las IFRS se deberá ajustar de manera retrospectiva para cumplir con IFRS. Asimismo, si en la norma anterior se amortizaba en periodos máximos de 40 años a activos intangibles de vida indefinida, este sería un claro ejemplo de que se tendría que hacer un ajuste retrospectivo y clasificar el activo intangible como de vida indefinida sujeto a pruebas de deterioro de acuerdo con la IAS 36: *Impairments of Assets*.

### Conclusión

La adopción de las IFRS a nivel mundial siempre será bienvenida, la contabilidad financiera, sin duda alguna, se verá beneficiada debido a una mejor consistencia y transparencia alrededor del mundo; sin embargo, no se puede soslayar que será un camino complicado para las empresas que tengan o que deseen adoptar las IFRS como su lenguaje contable, debido al número de detalles técnicos que existen en esta adopción. En lo referente a los activos intangibles, dichos activos que se presenten en el balance general inicial deberán estar valuados a su valor razonable y ser analizados uno a uno para ver si califican como activo intangible, de acuerdo con las IFRS o hay que realizar ajustes en el capital contable o en el crédito mercantil, dependiendo del origen del activo intangible. De igual manera, las vidas remanentes de los activos intangibles se tendrán que analizar, una a una, para ver si cumplen con IFRS; en caso contrario, ajustar las diferencias de manera prospectiva y, en casos remotos, de manera retrospectiva. No obstante la complejidad y el trabajo que esta adopción trae consigo, será una nueva área de oportunidad para los Contadores para crecer dentro del ámbito de los negocios. *P*

### Bibliografía

IAS 23, *Borrowing cost*  
IAS 36, *Impairments of Assets*  
IAS 38, *Intangible Assets*  
IFRS 1, *First time adoption of IFRS*  
IFRS, *Reporting 2008*

# IFRS PARA PYMES

La historia reciente nos ha mostrado que la estandarización o armonización contable ha resultado ser un mecanismo útil para transparentar las actividades y dar certidumbre a los interesados en la información financiera. La transición a Normas Internacionales de Información Financiera (IFRS, por sus siglas en inglés) requerida para empresas emisoras de valores en México y en otros países, ha sido un tema difundido entre los diversos sectores de la economía, y que surge ante la **necesidad de tener un lenguaje contable estandarizado que permita dar a conocer al público inversionista las bases de valuación y presentación de los estados financieros de dichas entidades**

**E**s evidente que, en prospectiva, la obligatoriedad de adopción de las IFRS es aplicable a las compañías públicas, lo que responde, entre otras razones, a la necesidad primordial de los inversionistas o interesados en las mismas de contar con información contable comparable con otras compañías públicas en otros países, cuya adopción de las IFRS es o será un hecho (esto último, de acuerdo con el plan de transición establecido por los diferentes países). De lo anterior, surge la siguiente pregunta: ¿cuál es la relación de las compañías no públicas con los IFRS?

De acuerdo con la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico (OCDE), las Pequeñas y Medianas Empresas (PyMES) desempeñan un papel prominente en el desarrollo económico de muchos países, incluido a México, toda vez que este segmento representa 95% del total de empresas en los países de la OCDE, mientras que en América Latina las cifras oscilan entre 95 y 99%. De lo anterior, se deriva la importancia de que este sector cuente, al igual que las compañías públicas, con estándares de reporte contables aceptados y comparables internacionales que les permitan incrementar su competitividad.

Así pues, en febrero de 2007, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (o IASB, por sus siglas en inglés) publicó un documento base para conclusiones (conocido en inglés como *Basis for conclusions on exposure draft*) denominado "IFRS para PyMES". Este

documento menciona que a juicio del IASB, tanto las pequeñas y medianas empresas (y los interesados en su información financiera) se pueden beneficiar de la adopción de los IFRS y la gradual comparabilidad de las cifras contables de país a país debido a las siguientes razones:

- Los estados financieros, de acuerdo con las IFRS brindarían mayor certidumbre a las instituciones financieras extranjeras para el otorgamiento de créditos.
- Muchas PyMES tienen proveedores en el extranjero, que utilizan los estados financieros de sus clientes para el otorgamiento de crédito y para proyectar la relación de negocios en el largo plazo.
- Las firmas de capital riesgo extranjeras estarían más dispuestas a invertir o proporcionar financiamiento a las PyMES.

El *International Accounting Standards Board* (IASB) establece como requisito general para el uso de esta versión de las IFRS, no tener la obligación de emitir estados financieros con propósitos generales para usuarios externos; es decir, que sus valores no se coticen o negocien en mercados regulados, y que los criterios para que las empresas puedan optar por aplicar las IFRS para PyMES sean definidos por las autoridades regulatorias en materia financiera de cada país.





La estandarización contable ha resultado ser un mecanismo útil para transparentar las actividades y dar certidumbre a los interesados en la información financiera»



C.P. Juan Omar Rodríguez Gómez  
Supervising Senior Accounting Advisory Services Capital  
Markets Group KPMG en México  
jrodriguez@kpmg.com.mx

La intención de IASB es crear una serie de requerimientos contables lo suficientemente claros para los estados financieros emitidos por PyMES y que cuenten con algunas simplificaciones en aspectos de valuación y presentación respecto a los IFRS comunes.

Las IFRS para PyMES irán cobrando fuerza en los próximos años alrededor del mundo; en Estados Unidos, por ejemplo, las empresas que cumplen con los dos requisitos mínimos establecidos por el IASB ya puede aplicar estas normas contables.

En México, las PyMES se caracterizan por ser familiares, en su mayoría, con limitado acceso a fuentes de financiamiento y con operaciones financieras de baja complejidad contable; por lo que la adopción de las IFRS para PyMES podría no tener ventajas claras a primera vista. Sin embargo, en diversos países, las PyMES que logran convertirse en proveedores de importantes compañías, entre otras:

- Cadenas de autoservicios.
- Armadoras automotrices.
- Organismos paraestatales.

Éstas podrían tener el requerimiento de dichas entidades para proveer información financiera, de acuerdo con las IFRS como base para la toma de decisiones, sobre todo por la tendencia que siguen numerosas compañías en conocer de cerca la forma en que operan sus proveedores y para la creación de sinergias de negocios.

En relación con lo anterior, Wal Mart de México, por ejemplo, creó a principios de 2008 una alianza con la Secretaría de Economía y otros organismos para lanzar un programa de desarrollo de proveedores PyMES que, en la actualidad cuenta con más de cien productos que se venden en las distintas tiendas de esta multinacional cadena de *retail*.

En México, ni el Consejo Mexicano para la Investigación y Desarrollo de Normas de Información Financiera (CINIF) ni la Secretaría de Hacienda y Crédito Público han emitido comunicados o declaraciones en relación con este tema; a saber, el plan del CINIF es continuar con la convergencia hacia las IFRS.

Aun cuando en México la adopción de las IFRS para PyMES es incierta, no debemos perder de vista que en un intento por institucionalizar a las PyMES mexicanas y con el fin de mejorar su competitividad en el mundo, la adopción del lenguaje contable al que muchos países están migrando, es un buen comienzo. *p*

# VALUACIÓN ACTUARIAL

Y revelación de los pasivos laborales contingentes bajo los lineamientos de IFRS para empresas mexicanas

El 27 de enero, 2009, se publicó en el Diario Oficial de la Federación (DOF), la resolución que modifica las “Disposiciones de Carácter General Aplicables a Emisoras de Valores y a Otros Participantes del Mercado de Valores”. Las modificaciones establecen que las emisoras que coticen sus valores en México deberán elaborar sus estados financieros conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera (IFRS, International Financial Reporting Standards) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, International Accounting Standards Board)



Esta modificación en la contabilidad de las empresas será aplicable para los ejercicios que inicien el 1 de enero de 2012 y subsecuentes. Sin embargo, se podrá adoptar con anterioridad a esta fecha siempre y cuando se informe por escrito de tal situación a la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV) y a la Bolsa Mexicana de Valores (BMV), durante los primeros noventa días naturales del ejercicio de que se trate, y se envíe a la BMV, dentro de ese mismo plazo, el plan de implementación.

Los beneficios que se esperan lograr con esta decisión se resumen a continuación:

- Facilitar la comparación de información financiera de emisoras mexicanas con la de las emisoras de otros países.
- Eliminar costos adicionales que representa preparar la información financiera bajo diversas normas contables.
- Facilitar la elaboración de estados financieros consolidados.
- Facilitar la emisión de valores en el mercado mexicano por parte de emisoras extranjeras.

Uno de los beneficios que se espera lograr con esta modificación es facilitar la elaboración de estados financieros consolidados»



Act. José Muriel Delsordo  
Director General de Bufete Matemático Actuarial  
[jose.muriel@grupo-bma.com.mx](mailto:jose.muriel@grupo-bma.com.mx)



Act. Claudia Feria Cuevas  
Consultora Actuarial de Bufete Matemático Actuarial  
[claudia.feria@grupo-bma.com.mx](mailto:claudia.feria@grupo-bma.com.mx)

## Pasivos laborales

La NIF 19, NIC-19 (IAS-19, por sus siglas en inglés), establece las normas contables de revelación para los beneficios a los empleados, la cual los engloba en cuatro categorías:

1. Beneficios a corto plazo.
2. Beneficios al retiro y después del retiro.
3. Beneficios a largo plazo.
4. Beneficios por terminación.

De acuerdo con lo anterior y como la NIF lo establece, se requerirá de una valuación actuarial para los conceptos 2 y 3, por lo que en esta norma se revelarán los pasivos derivados de planes de pensiones por jubilación (formales e informales), pagos por concepto de prima de antigüedad, planes de gastos médicos para el personal jubilado, ausencias remuneradas, premios por años de servicio, beneficios por incapacidad, entre otros. Sin embargo, por adoptarse por primera vez toda la contabilidad, de acuerdo con las IFRS, esta norma no se puede observar de manera independiente sino con los lineamientos en primera instancia de lo que dicta la NIIF 1, que se menciona a continuación.

### NIIF 1

La NIIF 1, *Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera*, dicta los lineamientos a los que se tienen que apegar los estados financieros de las entidades que adoptan por primera vez toda su contabilidad, según las IFRS.

A continuación mencionamos los párrafos más relevantes de esta norma que, a nuestro criterio, se tienen que considerar con respecto a los pasivos laborales contingentes.

### Párrafos

El párrafo 9 (NIIF 1) menciona que cualquier disposición transitoria contenida en algunas de las NIIF, no se aplica para un "adoptante por primera vez"; es decir, no se considerará el pasivo transitorio especificado en los párrafos 153-156 de la NIC-19.

El párrafo 10 (NIIF 1) dice que la entidad en su estado de situación financiera inicial, de acuerdo con las IFRS, deberá:

- Reconocer todos los activos y pasivos cuyo reconocimiento es requerido, de acuerdo con las IFRS.
- No reconocer los activos y pasivos si la IFRS no permite su reconocimiento.





## Con base en el Fundamento de la Conclusión FC49, no se podrá determinar un pasivo transitorio al momento de la adopción»

- Reclasificar lo que se reconoció con los anteriores Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados (PCGA) como activo, pasivo, o como un componente de capital, siempre y cuando sea un tipo diferente de activo, pasivo o componente de capital, de acuerdo con las IFRS.
- Aplicar IFRS para medir todos los activos y pasivos reconocidos.

Para lo anterior existen algunas excepciones, y lo relacionado con beneficios para empleados (NIC-19) es una de ellas. Los párrafos 20 y 20A se refieren a estas excepciones.

En el párrafo 20 (NIIF 1) se establece que, aun cuando la empresa haya optado por el reconocimiento diferido de las ganancias o pérdidas actuariales con la "banda de fluctuación" definida en el párrafo 92 de la NIC-19, no tendrá que hacer los re-cálculos de

años pasados para determinar los montos amortizados y así saber el monto que tiene que reconocer de ganancias o pérdidas, sino que podrá reconocer toda la ganancia o pérdida acumulada al momento de la adopción, sin importar que después continúe, si esa fuera su decisión, con el criterio de la "banda de fluctuación".

El párrafo 20A (NIIF 1) menciona que los importes requeridos en el párrafo 120, fracción p) de la NIC-19 que se refieren a los ajustes por experiencia tanto de los pasivos como de los fondos correspondientes a cuatro periodos anteriores a la fecha de la valuación, se irán revelando en los años posteriores, ya que a la fecha de adopción no se cuenta con esta información, de acuerdo con la nueva normatividad adoptada.

### Fundamentos de las conclusiones referentes a la NIIF 1

En las excepciones arriba descritas, no se menciona qué sucede con los servicios anteriores pendientes de amortizar. Sin embargo, el *Fundamento de la Conclusión FC52*, nos lleva a asumir que los servicios anteriores se seguirán amortizando en la esperanza de vida laboral remanente, si es que así se hacía de manera regular.

Con base en el *Fundamento de la Conclusión FC49*, no se podrá determinar un pasivo transitorio al momento de la adopción.

### Recomendaciones y conclusión

Con base en lo ya descrito, las entidades que adopten por primera vez su contabilidad, de acuerdo con las IFRS, deberán reconocer lo efectos que se deriven por su adopción.

Recomendamos tener reuniones con las áreas de la empresa involucradas, los auditores y los actuarios, con el fin de tomar decisiones acerca de los tiempos y procedimientos a seguir. *P*

# CAPACITAR PARA ADOPTAR LAS IFRS

Cómo y cuándo



Para alcanzar un nivel de capacitación suficiente para adoptar exitosamente las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), IFRS por sus siglas en inglés, se requiere de un proyecto de capacitación que tome en cuenta los siguientes factores: **Determinar el universo de los involucrados en el tema y los conocimientos previos a las IFRS. Hacer esto paga, y paga bien**

Como antecedente, existe un pronunciamiento por parte de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV) para que a partir del ejercicio 2012, las emisoras registradas en el mercado de valores presenten su información de conformidad con las IFRS.

## Involucrados

La información financiera implica a la toma de decisiones. Uno de los objetivos de la adopción de las IFRS, es ampliar el servicio que brinda la información financiera

de la empresa a más usuarios en México y el mundo, al unificar criterios de registro en el mismo momento en que se genera la información transaccional y de eventos. Sin embargo, el proceso de adopción requiere del diseño de un periodo de transición que se administra como proyecto, cuyo producto final es adaptar el sistema de información al servicio de los usuarios.

Existen usuarios internos expertos y no expertos en utilización de información financiera, ya que los usuarios externos no participan en este tipo de programas de capacitación de la empresa.

A continuación, un modelo que ilustra la secuencia en un proyecto de capacitación para las IFRS, desarrollado en este artículo.

INVOLUCRADOS	CONOCIMIENTO PREVIO	CONOCIMIENTO NUEVO	EFFECTO DESEADO
Usuarios	1. Objetivo común y resultado esperado	1. IFRS	1. Participación activa en proyecto de cambio
Preparadores	2. Prácticas anteriores	2. Diferencias importantes con las NIF	2. Mejor aplicación práctica
Supervisores	3. Bases financieras	3. Repercusiones legales y fiscales	3. Interacción menos áspera entre las partes
Administrador del cambio	4. Bases legales	4. Repercusiones contractuales	4. Capacidad de proponer modelos de cambio específico
	5. Bases fiscales	5. Repercusiones en cálculos financieros	5. Mejor establecimiento de riesgos asociados con el cambio y opciones de manejo
Determinar objetivos deseados, involucrar a involucrados, generar un proyecto	Aplicar exámenes diagnósticos o hacer sondeos sobre los requerimientos de conocimiento previo y seleccionar los programas y formatos de capacitación, así como los instructores adecuados o, en su caso, guías autodidácticas	Estructurar el programa de IFRS con diferentes niveles de profundidad y detalle técnico según el involucrado, cuidando hacer énfasis en temas que son inherentes a la industria y a la empresa	Implementar y evaluar los resultados obtenidos contra los fijados previamente y de ser necesario hacer los ajustes finales para alcanzar el objetivo fijado. Generar un mecanismo de soporte, actualización de manuales y monitoreo

Para alcanzar un nivel de capacitación suficiente para adoptar las NIIF, se requiere de un proyecto de capacitación que tome en cuenta: Determinar el universo de los involucrados en el tema y los conocimientos previos a éstas»



C.P.C. Arturo Gustavo Lara Tenorio  
Director de Extensión y Desarrollo Empresarial  
División de Administración y Finanzas  
Escuela de Negocios ITESM, Campus Monterrey  
[aglara@itesm.mx](mailto:aglara@itesm.mx)

Los usuarios no expertos, por un lado, requieren que se les capacite en la forma en que cambiará la presentación de las cifras, en cómo conciliar su información histórica con la actual, en los cambios en la forma de valorar de las diferentes partidas, así como las diferencias significativas entre el cuerpo normativo actual con el de las IFRS forma muy sencilla y práctica. Los usuarios no expertos pueden ser algunos accionistas, consejeros o personas de áreas funcionales como ingeniería o mercadeo que participan en juntas de resultados.

Por otro lado, los expertos son personas que sin participar en preparar la información financiera, tienen un rol importante como analistas y requieren entender en forma más profunda el impacto del cambio de la norma contable.

Existen otros involucrados como son, preparadores, supervisores del proceso de información contable y financiera, contadores, contralores, tesoreros y auditores internos, así como otros involucrados que participan en la administración del cambio en procesos y adaptación de facilitadores principalmente los tecnológicos.

## Conocimiento previo

Existen requerimientos previos que permiten potencializar el nuevo aprendizaje sobre las IFRS. No hay mejor oportunidad que ésta para reforzar temas que pueden



estar débiles en los involucrados. Por lo general, los temas que se deben reforzar, son:

- Difundir el objetivo común, proceso, resultado esperado, así como sus beneficios.
- Qué dejamos atrás: En específico, prácticas anteriores que no se van a permitir más, criterios de cómo se manejará el cambio en temas determinados (esquemas de transición) como pueden ser el asunto de costeo por medio de UEPS que se prohíbe en las IFRS.
- Reforzar elementos financieros de valuación y matemáticas financieras, además del manejo de instrumentos financieros complejos.
- Temas jurídicos para no abogados, relativos a las obligaciones y derechos que adquiere la empresa y que generan la necesidad de valorar para efectos de presentar o revelar en los estados financieros.
- Reforzar los temas de registro relacionados con las obligaciones y derechos fiscales, así como otras obligaciones de carácter regulatorio.
- Los conocimientos necesarios de gestión mediante sistemas de información contable, para generarla de forma confiable, oportuna y relevante para los usuarios, así como en temas básicos de captura de datos, repositorios de los mismos, taxonomías de XBRL entre otros.
- Reforzar los temas relativos a control interno contable con marcos conceptuales como COSO u otros similares.
- Repercusiones contractuales en el cumplimiento que requieran activos, pasivos, capital o utilidad para cálculo de obligaciones.
- Repercusiones en cálculos financieros, perfiles de razones financieras que se siguen como indicadores de desempeño.
- Repercusiones en sistemas de información, principalmente en costeo, cálculos para integración del valor de los inventarios, administrar la producción, al adaptar formatos, bases de datos y reportes a las nuevas demandas de información.

## Efecto deseado

El objetivo buscado por medio de una adopción efectiva de las IFRS es sin lugar a duda parte de la estrategia corporativa; sin embargo, es importante que el proyecto de capacitación se incorpore como táctica para alcanzar la misma, y de esta manera se permita una adopción amigable.

Los efectos deseados son:

- Participación activa en el proyecto de cambio por parte de todos los involucrados, que reduzca la resistencia natural al cambio.
- Mejor aplicación práctica, dado que tuvieron un programa integral de capacitación, tomando la oportunidad de reforzar conocimientos previos, y adquirir conocimientos nuevos relacionados con las IFRS, en tal forma, que su manejo por los involucrados sea de mayor alcance.
- Interacción menos áspera entre las partes al entender todos el objetivo del cambio y hablar del mismo tema sin barreras de comunicación.
- Capacidad de proponer modelos de cambio ad hoc al generarlos en forma específica para resolver la problemática de la empresa, tanto en materia de gestión como de registro de transacciones, así como en el tema reporte financiero. Por otro lado, no menos importante, generar mejores soluciones a conflictos de criterio en la aplicación de las IFRS.
- Mejor establecimiento de riesgos y opciones de manejo del mismo por parte del personal de la empresa, en asuntos asociados con el cambio de norma.

La inversión de tiempo para planear el programa táctico de capacitación para las IFRS, es una actividad que hace que florezcan beneficios en un terreno que mal manejado puede ser muy árido. *P*

El objetivo buscado por medio de una adopción efectiva de las IFRS es sin lugar a duda parte de la estrategia corporativa»

## Conocimiento nuevo

Por lo general, los temas que se requieren al cambiar de una norma a otra los listo a continuación, sin que sea exhaustiva:

- Estructura y filosofía del cuerpo normativo de las IFRS, ejemplos y casos prácticos.
- Diferencias importantes que existen con las NIF mexicanas, e inclusive con US GAAP.
- Repercusiones relacionadas con asuntos fiscales como conciliaciones, tasa efectiva y registro de contribuciones, impuestos diferidos, avisos de cambio a autoridades de métodos de contabilización. Todo lo anterior, basado en el principio de fuente única.

# COSTO O FAIR VALUE

¿Qué opción tomar?

Frente los procesos de adopción de normas internacionales de información financiera surge la interrogante entre los ejecutivos de finanzas para decidir cuál es la mejor opción para evaluar algunos elementos de sus estados financieros, como los activos fijos. ¿De qué depende la decisión? En el caso de México, la valuación de los activos fijos de acuerdo con la metodología de Fair Value puede ser un detonante para transformar la fisonomía de los estados financieros de manera significativa

Ante la continua evolución de los términos contables derivados de las necesidades de información y con el propósito de tener un mayor entendimiento de la interpretación de los valores plasmados en los estados financieros, la literatura contable se ha llenado de diversos conceptos que de primera instancia pareciera que dicen o miden lo mismo; sin embargo, en el caso del *Fair Value* o valor razonable, pareciera que no se ha comprendido su razón de ser y más aun cuando estamos ante la premisa de decidir que opción tomar en los casos de adopción de normas internacionales de información financiera. En el caso específico de la valuación de propiedades planta y equipo en un proceso de adopción de NIIF, surge la disyuntiva de cuál metodología de valuación utilizar, bajo esta premisa, es importante analizar los elementos que deben ser consideradas para tomar la decisión.

A lo largo del tiempo, se ha enfatizado en criticar a la técnica contable por no reflejar, en opinión de algunos, el valor económico de las empresas, por ello, uno de los términos contables que ha tomado gran relevancia en los últimos tiempos es el de *Fair Value* o valor razonable.

Las normas internacionales de información financiera definen al *Fair Value* como el: "Monto por el cual un activo puede ser intercambiado, o un pasivo liquidado, entre partes informadas y dispuestas dentro de una transacción de libre competencia".<sup>1</sup>

Una de las principales ventajas de valuar a valor razonable activos y pasivos consiste en su aproximación a

un valor de mercado y, en consecuencia, reconoce el valor económico de la empresa, es por ello que los organismos emisores de las normas de información financiera se pronunciaron en favor de adoptar al *Fair Value* como la técnica apropiada para la valuación de activos y pasivos.

Ahora bien, el objetivo de usar el valor razonable no es tan solo para los emisores de la información financiera, sino para los inversionistas, mercados de capitales y otros usuarios de la información financiera quienes le han otorgado un alto grado de confianza al nivel internacional.

Por ello, en los casos de convergencia hacia las normas internacionales de información financiera, como es el caso mexicano, es importante lo siguiente:

- Erradicar los conceptos tradicionales utilizados por años para la valuación de activos y pasivos.
- Entender que es imperativo presentar información financiera bajo los estándares internacionales.
- Ser proclives al cambio y aprender a utilizar técnicas y conceptos actuales de valuación como lo es el Fair Value.

Para el caso específico de las propiedades planta y equipo la NIC 16 establece en su párrafo 23 que: "El costo de un elemento de propiedades, planta y equipo será el precio equivalente al contado en la fecha de reconocimiento", o bien, es el importe de efectivo o medios líquidos equivalentes al efectivo pagado. Asimismo,



El objetivo de usar el valor razonable incluye a los inversionistas, mercados de capitales y otros usuarios de la información financiera»



C.P.C. Ignacio Genaro Jaimes Pérez  
Socio Ernst & Young  
[ignacio.jaimes@mx.ey.com](mailto:ignacio.jaimes@mx.ey.com)

mo, en su párrafo 31 esta norma establece que: "Con posterioridad a su reconocimiento como un activo, un elemento de propiedades, planta y equipo cuyo valor razonable pueda medirse con fiabilidad se contabilizará por su valor revaluado, que es su valor razonable, en el momento de la revaluación, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro en el valor que haya sufrido. Las revaluaciones se harán con suficiente regularidad, para asegurar que el importe en libros, en todo momento, no difiera significativamente del que podría determinarse utilizando el valor razonable a la fecha del balance".

Para efectos de la adopción inicial de normas internacionales de información financiera, específicamente para el caso de propiedades planta y equipo, la NIIF 1 establece en su párrafo 16 lo siguiente:

"La entidad podrá optar, en la fecha de transición a las NIIF, por la medición de una partida de propiedades planta y equipo a su valor razonable, y utilizar este valor razonable como el costo atribuido a tal fecha."

En su párrafo 17 la citada norma establece que:

"Quien adopte por primera vez las NIIF podrá utilizar el importe del inmovilizado material revalorizado según PCGA anteriores, ya sea en la fecha de transición o antes, como costo atribuido en la fecha de revalorización, siempre que aquella fuera, en el momento de realizarla, comparable en sentido amplio:

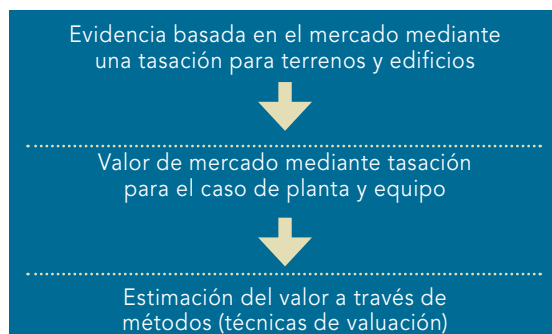


- Al valor razonable.
- Al costo o al costo depreciado según las NIIF, ajustado para reflejar, por ejemplo, cambios en un índice general de precios general o específico."

En resumen, a la fecha de transición (adopción) de NIIF, se tienen las siguientes opciones para valorar las propiedades, planta y equipo:

- Valor razonable.
- Valor en libros determinado con los PCGA anteriores.
- Costo o costo depreciado según NIIF.

### Orden establecido en la NIC 16 para determinar el valor razonable



Podemos tener casos especializados como los equipos médicos o de alta tecnología que, debido a su naturaleza, podría no reflejar la realidad de su valor»

Para comprender lo anterior, es necesario repasar los siguientes conceptos descritos en las NIIF:<sup>2</sup>

- Costo atribuido: Un importe usado como sustituto del costo o del costo depreciado en una fecha determinada.
- PCGA anteriores: Las bases de contabilización que el adoptante por primera vez utilizaba inmediatamente antes de aplicar las NIIF.

Una vez analizadas las opciones de valuación de propiedades, planta y equipo que indican las NIIF, ahora viene lo importante: decidir cuál opción tomar: costo, valor en libros o *Fair Value*.

La respuesta más fácil es "depende", y efectivamente, depende de varios factores, entre otros, los siguientes:

- Composición de los estados financieros.
- Tipo de industria o negocio en que opera la entidad.
- Antigüedad y/o deterioro físico y financiero de los activos.
- Importancia relativa de las propiedades, planta y equipo en relación con los estados financieros en su conjunto.
- Intención de la administración.
- Necesidades de los usuarios de los estados financieros convertidos a NIIF.

Por ejemplo, no es lo mismo valorar activos de una compañía aeronáutica con activos propios que con activos arrendados, o no es lo mismo valorar los activos de una inmobiliaria que los de una empresa industrial o una empresa transportista. Podemos tener casos especializados como lo pueden ser los equipos médicos o de alta tecnología (electrónica, comunicaciones, transmisión de datos, etcétera) que por su naturaleza alguna de las opciones no refleje la realidad de su valor.

### Consideraciones

En el caso de los terrenos entre más antigua sea su fecha de adquisición y dependiendo de su ubicación, el impacto puede ser superior. La plusvalía por el contorno económico y de negocios que rodea al terreno y edificios (por ejemplo, desarrollos comerciales, industriales, o habitacionales) es determinante para fijar el valor razonable. Existen experiencias de inmuebles ubicados en zonas lejanas que hace una década no tenían valor comercial y que en la actualidad están rodeados por plazas comerciales o desarrollos habitacionales que le han generado una plusvalía inesperada.

Se espera una valuación superior al valor en libros; sin embargo, el impacto puede ser menor, dependiendo del estado de conservación del edificio y la ubicación de los inmuebles.

En el caso de la opción costo o costo depreciado, según NIIF, se infiere que se obtendría un probable valor menor al valor con PCGA anteriores, debido a que las NIIF sólo reconocen la revaluación en casos de economías hiperinflacionarias, que para el caso de México, esta condición no ha estado presente en los años recientes; además, se deben considerar algunas diferencias que existían entre los PCGA en México y las NIIF, en específico las relativas a los conceptos capitalizables.

Con el propósito de ilustrar los posibles impactos del la opción seleccionada, a continuación se presenta la denominada "Matriz de evaluación" con un comparativo entre PCGA y *Fair Value*:

	IMPACTO	
	PCGA anteriores	<i>Fair Value</i>
Terrenos y edificios >20 años	Mantiene valor en libros actual	Incrementa sustantivamente el valor de los activos y del capital contable (1)
Terrenos y edificios >10 años	Mantiene valor en libros actual	Incrementa el valor de los activos y del capital contable (2)
Terrenos y edificios recientes	Mantiene valor en libros actual	El valor podría ser similar al valor en libros
Planta y equipo > 20 años	Mantiene valor en libros actual	Sólo en caso de cierto tipo de activos que por su naturaleza y mantenimiento recibido tengan vida útil remanente
Planta y equipo > 10 años	Mantiene valor en libros actual	Si el activo está en uso y vida útil remanente puede incrementar el valor del activo, incluso en activos totalmente depreciados
Planta y equipo recientes	Mantiene valor en libros actual	El valor podría ser similar al valor en libros

Otros aspectos que deben considerarse para tomar la decisión son los siguientes:

- Si la información contable actual cumple integralmente con los PCGA previos, específicamente en el caso de B-10.
- La cantidad de activos y/o sus componentes puede ser determinante para decidir cuál opción tomar, incluso la opción de costo, según las NIIF: 1) por la carga de trabajo administrativo que representa, 2) por el costo de los avalúos que se tengan que practicar con un especialista.
- Si la planta y equipo ha recibido mantenimiento que permita extender su vida útil y, por consecuencia, su valor razonable.

## Conclusión

No es fácil tomar la decisión de cómo valorar los activos fijos para la adopción de NIIF, sin embargo, es un tema que se debe analizar con anticipación y reunir toda la información necesaria para su evaluación. En el caso de México, la tendencia puede ser la adopción de *Fair Value*, porque en la mayoría de los casos, se tiene una costumbre corporativa a conservar los activos por largo tiempo en lugar de tener una cultura de renovación periódica. Lo importante es asegurarse de que los be-

neficios en valuación por la aplicación de *Fair Value* sean presentados correctamente en los estados financieros para que los usuarios de la información financiera puedan comprender que el nuevo valor de las compañías se genera por un cambio en valuación y no por condiciones de operación o mercado que no prevalezcan en el corto plazo; finalmente, cabe mencionar que se deben tener presente los temas de deterioro en el valor de los activos de larga duración y la depreciación por componente como elementos adicionales para tomar la decisión final. *P*

En el caso de México, la tendencia puede ser la adopción de *Fair Value*, porque en la mayoría de los casos, se tiene una costumbre corporativa a conservar los activos por largo tiempo»

1 Jaimes Ignacio, Apéndice A "Definición de Términos" NIIF 1.  
2 *Ibidem*

# REVELACIÓN DE SEGMENTOS DE OPERACIÓN

Una guía práctica

## El International Accounting Standards Board (IASB) emitió la Norma Internacional de Información Financiera (IFRS, por sus siglas en inglés) IFRS 8, *Segmentos de operación*, en noviembre de 2006, la cual sustituye a la Norma Internacional de Contabilidad (IAS, por sus siglas en inglés) IAS 14, *Información por segmentos*, y cuya vigencia es a partir del 1 de enero de 2009

La nueva norma introduce el concepto de "enfoque de la administración" para identificar y medir el desempeño financiero de los segmentos de operación de una entidad. La información por segmentos a reportar estará basada en la información que analiza internamente la administración y le sirve para la toma de decisiones. Esto implica que, en la práctica se observará:

- Cambios en la forma en que una entidad presenta su información por segmentos.
- Mayor diversidad en la información a reportar.
- La información por segmentos no estará medida de conformidad con IFRS; sin embargo, será necesario presentar una reconciliación entre la información por segmentos reportada y los estados financieros.
- No será necesario presentar diferente información para uso interno y externo.

El principio clave sobre el cual se rige la IFRS 8 es que permite a los usuarios de los estados financieros evaluar la naturaleza y los efectos financieros de las actividades propias del negocio y del ambiente económico en el que opera. De ahí, la importancia del uso del juicio profesional en su aplicación, porque esta norma no trata de establecer una serie de reglas, sino que está di-

señada para orientar a la administración en el enfoque y tipo de revelaciones que se deben presentar en los estados financieros, para permitir a los usuarios entender las actividades principales de la compañía, dónde se localizan dichas actividades y qué tan positivo o negativo es su desempeño.

Esta norma define a un segmento operativo como un componente de la entidad que:

- a) Se dedica a una actividad del negocio, el cual puede generar ingresos e incurrir en gastos.
- b) Sus resultados de operación son revisados por el Encargado en la Toma de Decisiones (CODM, por sus siglas en inglés) con el propósito de tomar decisiones en relación con los recursos asignados y a su desempeño.
- c) Se tiene información financiera disponible.

Derivado de lo anterior, hay cuatro pasos clave que una entidad debe tomar en cuenta al momento de estar identificando sus segmentos de operación:

- Identificar al CODM.
- Identificar las actividades del negocio (las cuales no deben generar ingresos o incurrir en gastos).





La información por segmentos a reportar estará basada en la información que analiza internamente la administración y le sirve para la toma de decisiones»



C.P.C. Alberto del Castillo V. Vilchis  
Socio especialista en IFRS  
PricewaterhouseCoopers  
[alberto.del.castillo@mx.pwc.com](mailto:alberto.del.castillo@mx.pwc.com)

- Determinar cuál es la información financiera que está disponible para las actividades del negocio.
- Determinar si la información es revisada por el CODM.

Sin embargo, la pregunta natural que surge es: ¿Quién es el "encargado en la toma de decisiones" dentro de una entidad? El CODM es una función y no una persona. Es aquella función que se encarga de destinar o asignar recursos y evaluar el desempeño de los segmentos de operación, lo cual varía de una entidad a otra. En algunas entidades será el director general; en otras, algún Comité conformado por varios miembros de la alta dirección, y, en otros casos, el Consejo de Administración. El título o el puesto de una persona no es relevante para determinar al CODM, lo importante es identificar a la persona o grupo de personas responsables de tomar las decisiones estratégicas en relación con los segmentos de operación de la entidad.

Una vez que se haya identificado al CODM y a los segmentos de operación de la entidad es necesario analizar qué segmentos son los que se van a reportar en forma separada. No todos los segmentos de operación necesitan ser reportados separadamente, sólo aquéllos que exceden ciertos umbrales cuantitativos, los cuales son los siguientes:

- Los ingresos reportados (externos e inter-segmento) representan 10% o más del total de ingresos combinados de todos los segmentos de operación.
- El importe de la utilidad o pérdida neta representa 10% o más del mayor entre:
  - La utilidad combinada reportada de todos los segmentos de operación que no presentaron pérdida.
  - La pérdida combinada de todos los segmentos de operación que reportaron una pérdida.
- Los activos del segmento representan 10% o más del total de activos combinados de todos los segmentos de operación.

Posiblemente, dos o más segmentos puedan ser agrupados y reportados como uno, si se cumplen las siguientes condiciones:

- Su agrupación suministra información apropiada a los usuarios de los estados financieros para evaluar al negocio y al ambiente en el que opera.
- Tienen características económicas similares.
- Son similares en cada uno de los siguientes aspectos:
  - La naturaleza de los productos y servicios.

- La naturaleza de los procesos de producción.
- El tipo o clase de clientes por producto o servicios.
- Los métodos usados en la distribución de los productos o en la prestación de servicios.
- La naturaleza del ambiente regulatorio, si es aplicable.

## No todos los segmentos de operación necesitan ser reportados separadamente, sólo aquéllos que exceden ciertos umbrales cuantitativos»

Después de haber determinado los segmentos a reportar, la entidad deberá asegurarse de que el total de los ingresos externos atribuibles a esos segmentos representen, por lo menos, 75% del total de ingresos de la entidad. Cuando este umbral no sea alcanzado, se deberá identificar segmentos adicionales (incluso si no se cumple con los umbrales de 10%) hasta que, al menos, se llegue a 75% de ingresos externos.

Como podemos observar, los requerimientos de revelación se enfocan en la información que considera la administración es importante para dirigir el negocio. A continuación, se resumen los requerimientos de revelación señalados en la IFRS 8:



Requerimiento	Revelación
Información general	Factores usados para identificar los segmentos a reportar
	Tipos de productos/servicios de los cuales se derivan los ingresos de los segmentos a reportar
Información acerca de los segmentos a reportar	Importe de la utilidad o pérdida neta, así como del total de activos
	Ingresos de clientes externos si son presentados regularmente al CODM
Reconciliaciones	Bases para contabilizar las transacciones entre segmentos
	Totales de ingresos, utilidad o pérdida neta, activos y pasivo, y cualquier otro rubro importante entre los segmentos reportados y los estados financieros
Información adicional	Ingresos de clientes externos por cada producto y servicio, o por cada grupo similar de productos y servicios
	Ingresos de clientes externos atribuibles al país de origen de la entidad y en su caso de cada país de donde se deriven ingresos para la entidad, si son materiales
	Activos no circulantes (otros que no sean instrumentos financieros e impuestos diferidos), localizados en el país de origen de la entidad y en su caso en los diferentes países, si la entidad mantiene activos en dichos países

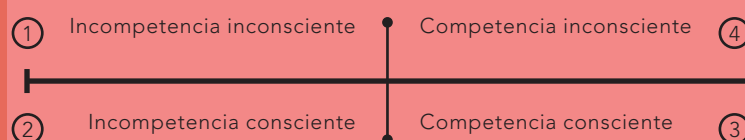
Los requerimientos de revelación se enfocan en la información que la administración considera importante para dirigir el negocio»

La transición hacia IFRS siempre representa un reto importante para las empresas, por lo que las compañías que se encuentran en proceso de adoptar las IFRS como su lenguaje de información financiera primario tendrán que tomar en cuenta los siguientes aspectos:

- Identificar al CODM con el propósito fundamental de identificar correctamente a los segmentos a reportar.
- Estar conscientes de que se pueden identificar diversos segmentos de operación.
- Considerar el impacto de la información que deberá ser revelada. La IFRS 8 no contiene una exención que se pueda denominar de "no competencia" y requiere que las entidades revelen la información que es suministrada al CODM.
- Revisar los procesos de control interno en relación con la información que se presentará en las revelaciones y reconciliaciones, ya que ésta deberá ser auditada.
- Revisar los cálculos de deterioro sobre el crédito mercantil debido a que el crédito mercantil no puede ser asignado a un grupo de unidades generadoras de efectivo que sean mayores a un segmento operativo, por lo que la administración debe revisar cuidadosamente si no existe algún impacto en el cambio de identificación de segmentos de operación.
- Considerar que la información se presenta en forma comparativa por lo que hay que considerar cualquier impacto que pudiera surgir con la aplicación de esta norma. *P*

## El camino del Coaching

### Confrontar para aprender (segunda parte)



Las cuatro etapas del aprendizaje:

Primero está la *incompetencia inconsciente*; usted no solamente no sabe hacer algo, sino que no sabe que no sabe. Por ejemplo, si nunca ha conducido un coche, usted no tiene idea de lo que es.

Así que usted empieza a aprender. Muy pronto descubre sus limitaciones; ha recibido unas clases y se fija de forma consciente en todos los instrumentos, en el volante, en coordinar el embrague y en mirar la carretera. Requiere toda su atención; todavía no es usted competente y se mantiene en las calles con menos tránsito. Esta es la etapa de *incompetencia consciente*, cuando fuerza la marcha, aún no domina el volante y da sustos de muerte a los ciclistas. Aunque esta etapa es muy incómoda (especialmente para los ciclistas), es el momento en que más se aprende.

Esto le lleva a la etapa 3 de *competencia consciente*. Usted puede conducir el automóvil, pero requiere de toda su atención; ha aprendido la habilidad, pero todavía no la domina. Finalmente, y es el propósito del esfuerzo, tenemos la *competencia inconsciente*.

Todos estos pequeños patrones que ha aprendido de forma tan concienzuda se armonizan en una suave unidad de conducta. Ahora ya puede escuchar la radio, disfrutar del paisaje y mantener una conversación al mismo tiempo que conduce. Su parte consciente fija el objetivo y lo deja al inconsciente para que lo lleve a cabo, liberando su atención para otras cosas.

Si usted practica algo el tiempo suficiente, alcanzará esta cuarta etapa y creará hábitos. En este punto la habilidad se ha convertido en inconsciente. Sin embargo, los hábitos pueden no ser los más efectivos para realizar esa tarea; nuestros filtros pueden habernos hecho perder alguna información importante en nuestro camino hacia la competencia inconsciente.

**Desaprender** es ir de la letra "4" a la letra "2".

**Reaprender** es ir de la letra "2" a la letra "4" con más opciones.



# PRESENTACIÓN Y REVELACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

## Conversión de NIF a NIIF

**EL CINIF** (Consejo Mexicano para la Investigación y Desarrollo de las Normas de Información Financiera), como en su momento, la Comisión de Principios de Contabilidad Financiera del IMCP, enfrenta el reto de trabajar en la convergencia de las Normas de Información Financiera (NIF) con las diversas normatividades contables utilizadas alrededor del mundo, **afortunadamente hemos llegado a reducir a tres, los marcos de referencia más utilizados en México o de mayor relevancia, a saber: los US GAAP, nuestras NIF y las NIIF**

**E**n este trabajo las diferentes formas de contabilización de diversas transacciones han sido igualadas de tal forma que no existen diferencias; en otros casos, estas diferencias son tan radicales que pueden variar entre el registro de un activo o un gasto, o de una utilidad a un crédito a capital. En este contexto existen diferencias que tienen que ver sólo con la presentación o revelación requerida, que a continuación trataremos.

### Estados financieros básicos

Las NIIF establecen la emisión de un estado de utilidad integral, el cual hace las veces del estado de resultados dicho estado, en adición, las NIIF establecen que al existir un cambio en política contable, corrección de error o reclasificación de aplicación retrospectiva, se debe presentar un estado de posición inicial del periodo comparativo más antiguo; mientras que, en nuestras normas, la utilidad integral se presenta en el estado de variaciones de capital y no requieren el estado de posición financiera inicial cuando existen aplicaciones retrospectivas.

Aunado a esto, el estado de resultados de acuerdo con la IAS 1, no distingue partidas extraordinarias, las cuales son tratadas como circunstancias a

las que están sujetas las entidades; mientras que, en nuestras normas (NIF B-3) se reconocen las partidas no ordinarias y las cataloga como aquéllas que no provienen de los ingresos normales de la entidad y que, adicionalmente, son infrecuentes, por lo que debe existir una diferencia entre ordinarias y no ordinarias.

El estado de flujos de efectivo, de acuerdo con la IAS 7 considera que las diferencias cambiarias en efectivo y sus equivalentes, corresponden a operaciones no realizadas, pero se requiere su presentación por separado, mientras que estas mismas para efectos de la NIF B-2 se consideran ya realizadas, y no se requiere un rubro específico para su presentación.

### Inventarios

Para efectos de la información a revelar en los estados financieros relativa a inventarios, la norma dos de las NIIF, adicional a las revelaciones que nuestras normas requieren, incluye lo siguiente: El valor en libros de los inventarios reconocidos a valor razonable, el importe de los inventarios que fueron reconocidos como gastos, el monto de cualquier castigo de inventarios reconocido como gasto en el ejercicio, el importe de la reversión de cualquier gasto que se haya

reconocido como una reducción en los inventarios, así como las circunstancias que pudieron llevar a la reversión de un castigo a resultados.

## Propiedad, planta y equipo

Este rubro es uno de los que como parte de los efectos de contabilización y valuación puede tener mayor impacto en una conversión; para efectos de la presentación y revelaciones que nos ocupa, la información que se debe considerar en las revelaciones adicionales a las establecidas en el Boletín C-6 son: La conciliación entre los valores en libros al principio y fin del periodo incluyendo, las adiciones, los activos clasificados como mantenidos para la venta, las adquisiciones realizadas mediante combinaciones de negocios, los aumentos o disminuciones resultantes de revaluaciones, las pérdidas por deterioro que se hayan revertido reconocidas en resultados y el importe de las compensaciones recibidas de terceros, incluidas en resultados de inmuebles, planta y equipo que fueron deteriorados o dados de baja.

## Arrendamiento capitalizable

En términos de revelaciones las normas relativas (IAS 7 y D5) convergen en varios sentidos, aunque existen algunas diferencias, como: la presentación del importe neto en libros a la fecha del balance general, por cada tipo de activo requerido por la IAS 7; mientras que, la norma mexicana requiere revelar el importe bruto.

El importe de los pagos mínimos del arrendamiento se revelan a su valor presente con los vencimientos de un año, de uno a cinco y mayores a cinco años, mientras que la norma mexicana establece la presentación de cada uno de los cinco años siguientes y los mayores a este periodo.



C.P.C. Rafael García Gómez  
Socio de Auditoría, Deloitte  
[ragarcia@deloittemx.com](mailto:ragarcia@deloittemx.com)

## Utilidad por acción diluida

La IAS 33 requiere la revelación de la utilidad por acción diluida cuando dicho cálculo sea de utilidad o pérdida; sin embargo, la norma establecida en el Boletín 14 de las NIF, establece la excepción de revelar la utilidad por acción diluida cuando el resultado por operaciones continuas es de pérdida.

La norma mexicana establece la presentación del balance, estado de resultados y sus notas detalladas o condensadas; pero la IAS 34 establece como requisito mínimo la emisión de los cuatro estados financieros básicos condensados y notas seleccionadas»

## Revelaciones de partes relacionadas

Las normas internacionales establecen que cuando una tenedora de último nivel no emita estados financieros para uso público, las notas deben revelar el nombre de la controladora intermedia más próxima que sí lo haga; mientras que, la norma mexicana no establece dicho requerimiento.

## Información financiera a fechas intermedias

La norma mexicana establece la presentación del balance, estado de resultados y sus notas detalladas o condensadas; sin embargo, la IAS 34 establece como requisito mínimo la emisión de los cuatro estados financieros básicos en forma condensada y notas seleccionadas.

Existen algunos otros temas que al no ser tratados, en específico, por las normas internacionales, obviamente, generarían diferencias en la presentación y revelación de la información financiera como: La preparación de estados financieros combinados; los estados financieros para entidades sin fines de lucro; las revelaciones relativas a los cambios en el entorno económico, cuando existen cambios de no inflacionario a inflacionario; la participación de los trabajadores en las utilidades diferida, entre otras. *p*

# ANÁLISIS DE LOS PROYECTOS SOBRE INSTRUMENTOS FINANCIEROS

## A raíz de la crisis

financiera, el *International Accounting Standards Board* (IASB, por sus siglas en inglés) no se ha quedado atrás y ha respondido sugiriendo cambios importantes a la normatividad actual **relativa a instrumentos financieros y principalmente la IAS 39, Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Valuación**

### Valuación y medición

**E**l primer cambio significativo en las guías de instrumentos financieros corresponde a la emisión en noviembre de una nueva norma en su primera etapa- IFRS 9, *Instrumentos Financieros* enfocada en la clasificación y valuación de activos financieros.

A continuación se presenta un resumen de los principales cambios que existen en relación con la guía actual de la IAS 39:

- La IFRS 9 sustituye los múltiples modelos de clasificación y valuación contenidos en el IAS 39 actual, con un modelo único que solo tiene dos categorías: el costo amortizado y el valor razonable. La clasificación bajo la IFRS 9 es conducida por el modelo de negocios de la entidad para la administración de activos financieros, y las características contractuales de los mismos. Un activo financiero se mide al costo amortizado si los siguientes criterios se cumplen: a) el objetivo es mantener el activo financiero para recuperarlo a través de la cobranza de los flujos de efectivo contratados, y b) los flujos de efectivo contratados bajo el instrumento, representan únicamente pagos de capital e interés.
- La nueva norma elimina el requisito de separar los derivados implícitos de los activos financieros (anfitriones). Cuando existan contratos híbridos se requiere que éste sea clasificado en su totalidad ya sea a costo amortizado o a valor razonable. La mayoría de los derivados implícitos le dan variabilidad a los flujos de efectivo. Normalmente este efecto no es consistente con una de las condiciones para clasifi-

car los activos financieros a costo amortizado como se menciona en el punto anterior y es el relativo a que los flujos de efectivo contractuales de un instrumento únicamente representen el pago de capital e interés. Por lo tanto, la mayoría de los contratos híbridos deberán ser valuados a valor razonable en su totalidad y por consiguiente no es necesario hacer la separación.

- La IFRS 9 prohíbe la reclasificación excepto en raras circunstancias, cuando el modelo de negocios de la entidad cambia; en cuyo caso, la entidad está obligada a reclasificar los activos financieros afectados en forma prospectiva.
- Los principios de clasificación de la IFRS 9 indican que todas las inversiones de capital deben ser valuadas al valor razonable. Sin embargo, las compañías tienen la opción de presentar en el resultado integral, las pérdidas y ganancias realizadas y de valor razonable por aquellas inversiones de capital que no son mantenidas para la venta. Dicha designación se encuentra disponible en el reconocimiento inicial de cada instrumento de capital y es irrevocable. No existe un reciclaje posterior de estos movimientos de valor razonable en el estado de resultados; sin embargo, los dividendos de dichas inversiones seguirán siendo reconocidos en el estado de resultados.
- La IFRS elimina la exención de valuar a costo las inversiones en acciones que no cotizan en un mercado de valores, así como de derivados en instrumentos de capital que no cotizan, pero proporciona orientación sobre cuándo el costo puede ser una estimación apropiada del valor razonable.



La IFRS 9 representa el primer hito en el plan del IASB para sustituir la IAS 39. Los siguientes pasos, tal cual se mencionan en los siguientes párrafos de este artículo incluyen la revisión y la re-exposición de los requisitos para la clasificación y valuación de los pasivos financieros, investigación y pruebas al enfoque de deterioro propuesto para activos financieros, y el desarrollo de una guía mejorada de contabilidad de coberturas, entre otros. Es probable que el IASB requiera puntos de vista relacionados con el anteproyecto sobre instrumentos financieros del FASB, el cual se espera será publicado durante el primer trimestre de 2010. La intención del IASB es sustituir por completo la IAS 39 a finales de 2010.

La fecha efectiva para aplicar estos requerimientos es a partir del 1 de enero de 2013; la aplicación anticipada es permitida. La IFRS 9 debe ser adoptada en forma retrospectiva; sin embargo, si se adopta antes del 1 de enero de 2012, los comparativos no requieren ser ajustados de conformidad con la nueva norma.



C.P.C. Michelle Orozco Vallejo  
Socia especialista en IFRS PricewaterhouseCoopers  
[michelle.orozco@mx.pwc.com](mailto:michelle.orozco@mx.pwc.com)



C.P.C. Ángel R. Ruvalcaba Rincón  
Gerente senior especialista en IFRS PricewaterhouseCoopers  
[angel.ruvalcaba@mx.pwc.com](mailto:angel.ruvalcaba@mx.pwc.com)

## Deterioro

El IASB está proponiendo cambios fundamentales a las reglas para reconocer el deterioro en los activos financieros contabilizados al costo amortizado. Estas propuestas corresponden a la segunda fase del proyecto de sustitución de la IAS 39. El borrador propone el uso de un modelo de "retorno efectivo" para la valuación del costo amortizado.

El enfoque propuesto se basa en la premisa de que los intereses cobrados en instrumentos financieros incluyen una prima por pérdidas esperadas, la cual no debiera ser incluida como parte de los ingresos por intereses, sino más bien resulte en la distribución de la estimación inicial de las pérdidas de crédito esperadas, sobre la vida estimada del activo financiero. Para lo anterior, la entidad bancaria o cualquiera que este haciendo el préstamo deberá identificar el componente de la tasa de interés efectiva, a la fecha de contratación del instrumento que considere la compensación por las pérdidas esperadas futuras. El ingreso por intereses es reconocido durante la vida del instrumento a la tasa de interés efectiva neta del componente de la pérdida esperada e identificada al inicio. La prima asociada con las pérdidas esperadas se refleja en cada periodo como una reducción de la cuenta por cobrar (efectivamente funciona como una provisión para cuentas incobrables).

A diferencia del modelo actual requerido de acuerdo con la IAS 39 vigente, el método de tasa de interés efectivo no espera hasta que exista evidencia de un posible deterioro, sino que requiere un continuo monitoreo de los flujos de efectivo esperados durante la vida del instrumento. En esencia, no se reconocerá deterioro si las proyecciones de las pérdidas estimadas al inicio resultan ser exactas y no cambiarán durante la vida del instrumento. Lo anterior, se debe a que la prima asociada relativa a las pérdidas estimadas esperadas se registra desde el inicio reduciendo el valor de la cuenta por cobrar a la cantidad que se espera va a ser recuperada. Sin embargo, si se esperan más pérdidas que las originalmente estimadas, en ese momento habrá un cargo por deterioro que será reconocido como una disminución en los flujos estimados a recuperar. De lo contrario si existieran cambios a favor en la que las pérdidas reales sean menores a las esperadas, entonces un crédito en resultados se reconocerá por el incremento relativo a los flujos de efectivo esperados. El enfoque requiere el uso de una reserva para pérdidas de cuentas incobrables. La cancelación directa en las cuentas por cobrar está prohibida.

El anteproyecto establece varios requisitos de presentación y revelación para asegurar que los usuarios puedan evaluar los efectos financieros de los ingresos y gastos por intereses, así como la calidad crediticia de

# EXPO FINANZAS

Edición • 2010

ENTRADA LIBRE EXCLUSIVAMENTE A PROFESIONISTAS

17 al 19

Marzo 2010  
WTC México  
13:00 a 20:00 hrs.



## EXPOSICIÓN

Más de 200 stands exponiendo Soluciones Financieras

## ESPACIO CONFERENCIAS

18 Conferencias especializadas en Servicios Financieros

## TALLERES

18 Talleres especializados

Regístrese en línea ¡Hoy mismo!  
**www.expo-finanzas.com**

Patrocinador PLATINUM:

buzon e

Patrocinador GOLD:

TOTVS

Patrocinador de Medios:

El Financiero

Organizado por:

CFI

AMDEAC

Evento Apoyado por:

CCC

Medios Oficiales:

OPESA

CONTACTO:

Nacional: (01 55) 5442-5760  
Internacional: +52 55 5442-5760  
E-mail: info@expo-finanzas.com  
ventas@expo-finanzas.com

los activos financieros de la entidad. El IASB reconoce que existen retos operacionales significativos en cuanto a la ejecución y aplicación del enfoque de "flujo de efectivo estimado" y en particular en la estimación de flujos de efectivo futuros por la vida del instrumento y la complejidad de la metodología de tasa de interés efectiva. Es por eso que el IASB formó un Comité Consultivo de Expertos para asesorarlo en temas operacionales derivados de la aplicación del enfoque de "flujo de efectivo estimado" y ejemplos prácticos para facilitar las pruebas de campo. El anteproyecto tiene un periodo de auscultación extenso e inusual, con comentarios solicitados antes del 30 de julio de 2010. Este periodo de auscultación tiene como objetivo facilitar la labor del Comité Consultivo de Expertos. El Comité tomará en cuenta los modelos de deterioro tanto del IASB como del *Financial Accounting Standards Board* (FASB, por sus siglas en inglés).

El modelo de deterioro del FASB se encuentra todavía en desarrollo y a ambos organismos les gustaría una guía de deterioro para llegar a resultados similares. Sin embargo, la convergencia de una norma sobre deterioro puede ser un desafío, si la guía sobre instrumentos financieros del IASB y del FASB no converge.

Se espera que después del periodo de auscultación se pueda tener una norma sobre el costo amortizado y deterioro para finales de 2010. El IASB espera que la IFRS no sea obligatoria hasta tres años después de su emisión.

## Contabilidad de coberturas

El IASB comenzó a discutir el enfoque propuesto para la contabilidad de coberturas en septiembre de 2009. Se espera un borrador de exposición pública que considere lo siguiente:

- Sustitución de la contabilidad de cobertura del valor razonable actual con un enfoque similar a la contabilidad de cobertura de flujos de efectivo.
- Simplificación del modelo actual de contabilidad de cobertura de flujos de efectivo.
- Enfoque a resolver cuestiones generales relativas a la contabilidad de coberturas antes de considerar las implicaciones en la contabilidad de cobertura de portafolios de inversión.
- Considerar de manera individual cualquier implicación en la contabilidad de coberturas de las inversiones netas.

## Consolidación

Los comentarios en el anteproyecto fueron terminados en marzo de 2009. El IASB inició de nuevo las deliberaciones del borrador en julio del mismo año. Se esperan nuevas discusiones y una norma definitiva para el tercer trimestre de este año. Los temas a tratar son:

- El modelo de control, incluyendo derechos de protección y participación.
- Actividades de la entidad.
- Devoluciones.
- Relaciones de agenciamiento
- Poder compartido
- Participación en el diseño de la entidad.

Los aspectos peculiares de las sociedades de inversión siguen presentando desafíos importantes para el IASB. Existe un debate en curso acerca de cómo articular el principio de control para sociedades de inversión. El IASB también está considerando si las sociedades de inversión deben valorar las inversiones controladas a valor razonable, en lugar de hacerlo con el método tradicional de consolidación. También se está contemplando dar guías de las posibles divulgaciones a incluir en lugar de reglas específicas.

## Valuación del valor razonable

El IASB publicó en mayo de 2009 un anteproyecto sobre la valuación del valor razonable en las IFRS, el cual es ampliamente consistente con el SFAS 157, *Valuación del valor razonable* del FASB. El borrador también es consistente con el reporte publicado por el Comité Consultivo de Expertos del IASB sobre la valuación del valor razonable en mercados inactivos. El periodo de comentarios concluyó en septiembre del año pasado. El IASB se encuentra revisando los comentarios. Se espera que retomen las deliberaciones durante este mes y que la norma final sea emitida en el tercer cuarto de 2010.

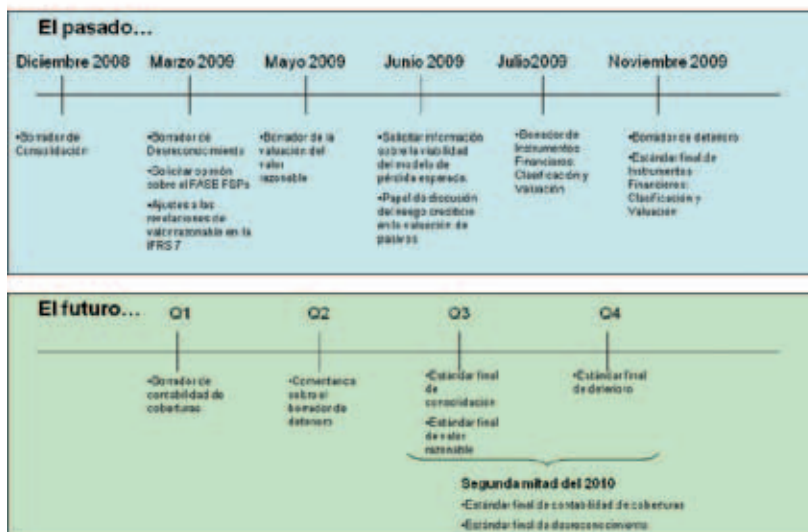
## Des-reconocimiento

El IASB comenzó a discutir la retroalimentación recibida a raíz del borrador expuesto hasta el mes de septiembre. En éstos hay una clara dirección de que el modelo propuesto no era la ruta preferida. El IASB discutirá maneras para mover este tema con la expectativa de emitir la norma final a finales de 2010.

## Riesgo crediticio en la valuación de pasivos

El IASB examinó un resumen preliminar de las respuestas del anteproyecto relativo al riesgo crediticio en la

valuación de pasivos durante el mes de septiembre de 2009. Las respuestas serán consideradas para la re-exposición de este proyecto.



Implicaciones para la adopción de IFRS:

- Los nuevos enfoques requerirán cada vez más el uso de valores razonables. Por lo tanto, es necesario familiarizarse con estos conceptos y entender las implicaciones.
- El IFRS 9 se puede adoptar en forma anticipada, por lo tanto pudiera ser un plan atractivo para aquéllos que están en proceso de hacer la adopción a las normas internacionales ya que propone un esquema de reconocimiento y valuación más sencillo que la norma actual.
- El contar con el conocimiento de estos enfoques con toda oportunidad nos permitirá ir analizando los posibles impactos en la información financiera preparada bajo IFRS.
- Al existir varios proyectos, aún en auscultación, proporciona oportunidades importantes para poder influenciar las decisiones del IASB antes de ser tomadas a través del envío de comentarios, ya que éstos están abiertos al público en general. *P*

# Palabras en activo

## USO DE AMBOS

Las palabras ambos y ambas siempre se usan en plural y significan, según el *Diccionario de la lengua española*, de la Real Academia Española, *el uno y el otro; los dos*.

En apariencia, su uso es muy sencillo; por ejemplo, en *vinieron ambos a ayudarme*, que quiere decir: *vinieron uno y otro a ayudarme* o *vinieron los dos a ayudarme*.

Sin embargo, suelen presentarse algunas imprecisiones en el lenguaje; veamos algunos ejemplos tomados del libro *La fuerza de las palabras*, editorial Selecciones del Reader's Digest:

Incorrecto	Correcto
Yo quiero más a uno de ambos	Yo quiero más a uno de los dos

Explicación: La expresión incorrecta equivale a decir: yo quiero más a uno de uno y otro, lo cual es redundante.

Hay que tener mucho cuidado cuando se usa ambos o ambas en sentido negativo, pues en este caso la negación sólo se refiere a uno y no a *al uno y al otro*. Por ejemplo, en la frase: *no vinieron ambos*, no significa que no fue ninguno, sino que sólo fue uno de los dos. La expresión: *no me gustan ambas*, no quiere decir que no me gusta ninguna de las dos, sino que sólo me gusta una de las dos.

Veamos otros ejemplos:


Incorrecto	Correcto
Prohibido estacionarse en ambas aceras	Prohibido estacionarse en esta calle

Explicación: La expresión incorrecta quiere decir que está prohibido estacionarse al mismo tiempo en las dos, en una y otra aceras, lo cual es imposible (a menos que la calle sea demasiado estrecha), pero que es lícito hacerlo en cualquiera de ellas. Además, se señala en el citado libro: "Generalmente, nadie estaciona su vehículo en la acera, sino a lo largo de ella".

Otro ejemplo:

Incorrecto	Correcto
Se solicitan personas de ambos sexos para desempeñar trabajos administrativos	Se solicitan hombres y mujeres para desempeñar trabajos administrativos

Explicación: Si se solicitan personas de ambos sexos, quiere decir que se está buscando a personas que reúnan los dos sexos a la vez, lo cual no es sencillo de encontrar.

Finalmente, aunque suene obvio, más vale recordar que no debe decirse ambos dos o ambas dos; baste con decirse ambos o ambas. 





## CAMBIAR NO CUESTA NADA

Exitosa transición de reformas fiscales para 2010

Estamos a la vuelta de la esquina para que los cambios fiscales que fueron aprobados en México entren en vigor. No son cambios menores y la gran pregunta que se hacen muchas organizaciones va relacionada con el costo que implicará este cambio.

Ahora bien, podemos cuestionarnos si en verdad "cambiar no cuesta nada". ¿Cuántas veces no hemos escuchado esa frase? Es casi un cliché repetitivo cada vez que hablamos sobre la mejora personal u organizacional, que nos invita a realizar los cambios que esperamos o anhelamos. Sin embargo, pareciera ser que la frase pierde valor cuando nos damos cuenta de que el cambio sí tiene implícito un cierto esfuerzo, que, cuanto mayor es, más complicado vuelve el anhelado cambio.


Por ejemplo, si tuviéramos que realizar un cambio en nuestra dieta para bajar de peso, sería necesario acostumbrarnos a nuevos hábitos alimenticios: comer con un horario fijo, en cantidades adecuadas, balancear los alimentos y dedicar el tiempo que nos permita cocinar o encontrar lugares que preparen la comida que necesitamos. En resumen, para que el cambio en nuestra dieta sea exitoso, es necesario conjuntar una mezcla de disciplina, orden y una metodología sencilla; entre más complicada más dinero, tiempo y esfuerzo requeriremos.

Lo mismo sucede con las empresas que deberán ajustar su manera de registrar las operaciones que realicen a partir del 1 de enero de 2010, día en que entraron en vigor las nuevas disposiciones fiscales. Entre más complicada sea su metodología de registro o entre más complejo sea el sistema con el que operen, más dinero, tiempo y esfuerzo deberán invertir en este cambio. Por ejemplo, en algunos casos habrá que hacer un nuevo desarrollo, ya que el sistema está hecho a la medida, lo cual implica que habrá que pagarle a los "expertos" para que vengan y adecuen el sistema. En los casos más extremos, habrá que pagar por alguna reingeniería que los ayude a controlar las devoluciones de pedidos facturados antes del nuevo factor de IVA o bien, a controlar el pago de facturas en parcialidades sin que esto afecte el cálculo del IVA por flujo. Todo esto, sin tomar en cuenta la complejidad del cálculo del IVA en las fronteras, lo cual enreda aún más el control de este impuesto en las empresas; ya que, en ocasiones, tienen que abrir hasta dos cuentas para diferenciar cuál se considera a 16 y cuál a 11%.

Aún en los sistemas de primer mundo habrá que elaborar un desarrollo que permita tomar por ya establecido el nuevo impuesto en los productos de compra y venta dados de alta después del 1 de enero. Sin embargo, ya que los cambios en el sistema hayan surtido efecto, las empresas se toparán con otro problema: No podrán hacer modificaciones anteriores al ejercicio fiscal 2010, sin que esto les cause un gran dolor de cabeza. Es muy común que, por auditoría o dictámenes fiscales, las empresas tengan que modificar en el pasado, cambios que generan re-cálculos en la contabilidad en el año anterior y que, por sistema, no les permite hacer el cambio en el mes original.

En DynaWare nos complace saber que, toda esta transición que pudiera parecer costosa y complicada para muchas empresas, ha resultado ser sencilla y suave para nosotros; de esta manera, nuestros clientes podrán cumplir a 100% con las nuevas leyes y reglamentos fiscales. Nuestros clientes ya cuentan con la herramienta necesaria para ajustar el sistema, por sí solos y de forma gratuita, sin necesidad de gastar cuantiosas cantidades de dinero en post-implantaciones. Otros necesitarán de que sus proveedores le metan mano al código, así como de consultores especializados para lograrlo.

Gracias a nuestra tecnología y poder de solución, en DynaWare proveímos de certidumbre y estabilidad desde el primer día en que se anunció que se avecinaba este cambio. Nos enorgullece saber que, en tan sólo cinco minutos y sin modificar una sola línea de código, pudimos hacer lo que a otros les costó mucho tiempo, dinero y esfuerzo.

Con DynaWare, cambiar no cuesta nada. 


## LA CONPA INFORMA

En diciembre de 2009 se inició el proceso de auscultación entre la membresía para la adopción integral de las Normas Internacionales de Auditoría (ISA, por sus siglas en inglés) a partir de las auditorías de estados financieros correspondientes a los periodos que concluyan el 31 de diciembre de 2012 y fechas subsecuentes; por lo anterior, nos encontramos en la etapa de convergencia con las ISA. Para esto, además de la emisión de la Norma de Control de Calidad, se han emitido los siguientes boletines:

- » 3010, *Documentación de auditoría*
- » 3020, *Control de Calidad para trabajos de auditoría*
- » 3060, *Relevancia y confiabilidad de la evidencia de auditoría*
- » 3110, *Carta convenio para confirmar la prestación de servicios de auditoría de estados financieros*
- » 3160, *Comunicaciones con los encargados del gobierno corporativo*
- » 3180, *Identificación y evaluación del riesgo de error material a través del conocimiento y la comprensión de la entidad y de su entorno*
- » 3190, *La respuesta del auditor a los riesgos determinados*

Adicionalmente, se ha trabajado en los siguientes boletines, los cuales se encuentran en proceso de auscultación:

- » Boletín 3030, *Materialidad en la planeación y desarrollo de una auditoría*
- » Boletín 3040, *Planeación de una auditoría de estados financieros*
- » Boletín 3170, *Evaluación de errores identificados durante la auditoría*
- » Boletín 4030, *Consideraciones especiales en auditorías de estados financieros de grupos*

Asimismo, con objeto de facilitar el estudio y análisis de la normatividad emitida por el Instituto Mexicano de Contadores Públicos, por medio de la CONPA, durante 2009 se publicó el "Prefacio de las normas de auditoría, de revisión, de atestiguamiento y de otros servicios relacionados", así como el "Marco de Referencia para trabajos de aseguramiento". 

C.P.C. Gabriel Llamas Monjardín  
Presidente de la CONPA del IMCP  
gllamas@hicm.com.mx

## OBJETIVOS DE LAS EMPRESAS Y FORMALIDADES LEGALES A CUMPLIR

“Algunos consideran a la empresa privada como un ave de rapiña con la cual hay que acabar; otros la consideran como una vaca lechera que se puede ordeñar; pero pocos son los que la consideran como el caballo robusto que jala la carreta”  
Sir. Winston Churchill

La Real Academia Española define a la empresa como “Unidad de organización dedicada a actividades industriales, mercantiles o de prestación de servicios con fines lucrativos.”

Es de suma importancia dejar en claro que las empresas constituidas, de acuerdo con las regulaciones de la legislación mercantil (Ley General de Sociedades Mercantiles, Código de Comercio, Ley General de Títulos y Operaciones de Comercio, etc.), se constituyen para *ganar o lucrar*.

Las empresas se pueden constituir, de acuerdo con la figura de: a) Persona Moral (Sociedad Anónima, Sociedad Cooperativa, etc.); b) como Unidades Económicas (Asociación en Participación, Copropiedad, etc.), o bien, c) actuar en lo individual, es decir, como Personas Físicas con Actividad Empresarial.

Las leyes fiscales actuales le dan un trato preferencial a la actividad de la empresa realizada como persona física, porque con este concepto no es deducible el *costo de lo vendido*, sino las **adquisiciones de mercancías**, con lo cual resulta de especial atención evaluar esta situación, ya que, el crecimiento de la empresa lo puede soportar el Fisco Federal al dar como resultado que las **adquisiciones de mercancías** sean superiores al *costo de lo vendido*. Toda empresa debe cuidar su responsabilidad ante terceros y, al respecto, es claro que una *persona moral* ofrece más ventajas que una *persona física*.

Toda *persona física* debe contar con las siguientes previsiones:

- a) Registrar su casa habitación al patrimonio de familia.
- b) Contabilizar los activos afectos a cada actividad, así como del patrimonio personal.

Todo inversionista debe cuidar en su empresa, que:

- a) Sea inscrita su persona y su aportación en el registro de socios o accionistas.
- b) Obtener las acciones, títulos o certificados de su aportación y tenerlos debidamente en custodia.
- c) Obtener del (los) administrador (es) y el (los) comisario (s) sus informes que deben presentar ante los órganos de gobierno de la empresa.

- d) Exigir que se cumplan con las asambleas ordinarias o extraordinarias en tiempo y forma.
- e) Contar con su testamento.
- f) Vigilar el correcto registro contable de las operaciones de la empresa, mediante los informes del comisario o del auditor interno.
- g) Establecer políticas de retiro de utilidades y de reinversión de las mismas, y que sean cumplidas en tiempo y forma.


En toda empresa debe tener bien definidos los roles de los empresarios y el de los empleados, ya que, existe la ficción jurídica de que un empresario puede ser empleado al mismo tiempo. Asimismo, es de vital importancia que el empresario entienda que si no es empleado de la empresa, únicamente recibirá utilidades de común acuerdo con los demás socios o accionistas, con excepción de que se actúe como *persona física* con actividad empresarial.

Para finalizar, es conveniente que los inversionistas identifiquen dos opciones que son legales, pero poco conocidas, y que en toda empresa, no *persona física*, deben usarse:

- a) Acciones de trabajo: Son títulos nominativos sin valor nominal, que no forman parte del capital social y que dan a los empleados y trabajadores de la empresa a quienes se les obsequian, una pequeña utilidad de la misma (que es independiente de la participación de la utilidades en las empresas a que tiene derecho por ser empleado).
- b) Prima en colocación de acciones: Existe la prima en colocación de acciones, cuando una sociedad anónima o en comandita por acciones, vende sus acciones en un precio mayor al valor en libros.

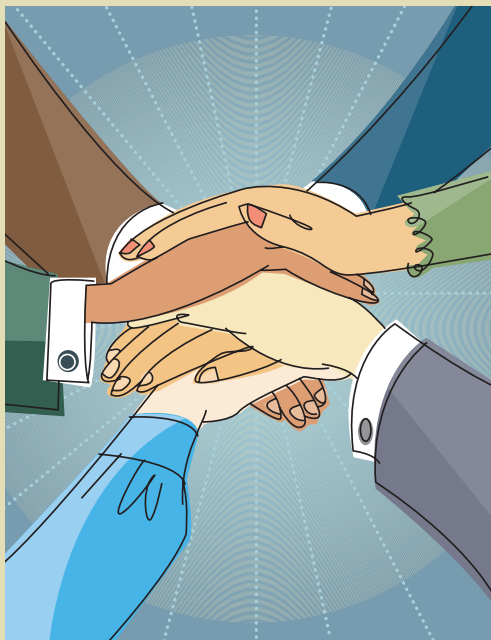
Mediante la prima, en venta de acciones, se nivelan las posiciones accionarias de los socios o accionistas nuevos respecto de los anteriores.

### Conclusión

Según la característica de la empresa o la necesidad legal y/o de operación, *es la figura jurídica que se debe elegir y/u optar*. No hay que escoger la figura jurídica de moda o la que el notario quiera, *ya que de una adecuada elección depende el éxito patrimonial y económico de la empresa*. 

C.P.C. Ernesto Manzano García, M.I.  
Socio de Manzano, Gutiérrez y Asociados, S.C.  
Miembro de la Comisión Fiscal del IMCP  
cpcemg@gmail.com

## MEJORES PRÁCTICAS FINANCIERAS



En los últimos años la función financiera ha sido cuestionada por ser considerada como un centro de costos que en muchas ocasiones no justifica el gasto en el que se incurre o, por lo menos, no se aprecia con claridad el beneficio que aporta a la organización.

Empresas como Unilever han rediseñado su función financiera para crear valor y detonar el crecimiento de la organización (Tarasovich, 2009). El rediseño se fundamenta en la alineación de la estrategia de la función financiera con la estrategia global de la organización; en este sentido, Unilever ha determinado cinco líneas estratégicas:

- » **Socio en la innovación del negocio.** La función financiera apoyará la toma de decisiones en relación con las marcas y los clientes específicos, desarrollando un paquete de análisis de información que agregue valor en este proceso.
- » **Gente y organización.** Atraer a la gente más talentosa, diseñando e implementando un plan de aprendizaje para contar con un equipo de trabajo de punta y altamente eficiente.
- » **Administración dinámica del desempeño.** Desarrollar una plataforma para inteligencia de negocios que le permita a la organización pronosticar y presupuestar los costos de sus diferentes procesos, establecer medidas de desempeño, objetivos, presupuestos y análisis de tendencias en sus resultados.
- » **Procesos financieros de clase mundial.** Simplificar los procesos financieros y mejorar el procesamiento de las transacciones, contabilidad e información administrativa, creando centros

de servicio compartido y sistemas financieros estandarizados en toda la organización.

- » **Flexibilidad Financiera.** Optimizar el pago de impuestos, las finanzas y la estructura legal para proveer los fondos suficientes para el crecimiento de la organización, incrementando la transparencia y comunicación con los inversionistas y la administración en torno a la generación de valor.

Debido a la tendencia y relevancia de este tema, algunos investigadores del Instituto Tecnológico de Estudios Superiores de Monterrey, coordinados por el Doctor Humberto Valencia emprendieron un estudio de campo para determinar la situación que guarda la función financiera en las empresas mexicanas y los retos que se plantean para el futuro.

Como resultado de su investigación, en el mes de noviembre de 2009, la Fundación de Investigación del IMEF, publicó el libro denominado *Mejores prácticas financieras*, patrocinado por la firma PricewaterhouseCoopers. En este libro se aborda la función financiera desde una visión integral de la empresa y su contexto estratégico, se tratan temas relevantes de gobierno corporativo y administración de riesgos, y se vincula la teoría financiera con la evolución de las prácticas en el entorno mexicano.

Los principales hallazgos de esta investigación son los siguientes:


- » Las empresas grandes siguen prácticas internacionales, pero las PyMES tienen limitaciones por falta de recursos.



# Docencia

- » La experiencia y educación del ejecutivo financiero es relevante para detectar riesgos y utilizar mejores y más modernas prácticas financieras.
- » Hay diferencias importantes entre las empresas mexicanas en cuanto a la implementación de sistemas de información y prácticas financieras utilizadas, derivadas fundamentalmente de una falta de profesionalización del área.

Los retos y conclusiones al respecto son los siguientes:

- » Existen brechas tecnológicas, operativas, financieras y productivas de las PyMES frente a las grandes empresas por lo que urge una profesionalización de las mismas.
- » Las empresas deben centrarse en el cliente y contar con prácticas adecuadas de gobierno corporativo y administración de riesgos, convirtiendo a la función financiera en un socio estratégico del negocio.
- » El sector académico debe tener sinergias importantes con la profesión, las empresas y el gobierno para adaptar la teoría a la realidad mexicana y recrear la realidad en el salón de clase con el uso de la tecnología.
- » Debe modificarse el paradigma educativo, dando lugar a una enseñanza integral, holística y no funcional.
- » Urge la profesionalización de las PyMES para que puedan crecer y convertirse en el motor de la economía mexicana. 

## Bibliografía

Tarasovich, Barbara and Lynons, Bridget, *Finance flies high*, October 2009, Strategic Finance, pag. 25-29

Fundación de Investigación IMEF, 2009, *Mejores Prácticas Financieras*, ITESM, PWC e IMEF

C.P.C. y M.A. Sylvia Meljem Enríquez de Rivera  
Directora del Departamento Académico de Contabilidad ITAM  
smeljem@itam.com



## REVISTA EN LÍNEA

[www.imcp.org.mx](http://www.imcp.org.mx)

Visita nuestro portal  
y consulta, además, interesantes  
artículos exclusivos para la Web

### REFLEXIÓN CONSTRUCTIVA DE CÓMO SALIR DE LA CRISIS Y CRECER COMO PAÍS

C.P. y M.A. Carlos E. Pacheco Coello  
Profesor titular de la F.C.A. de la UADY y consultor  
pcello@uady.mx

Los premios Nobel de Economía y los doctores en ciencias, así como las cámaras empresariales, resaltan que para lograr salir de la crisis es fundamental que el capital intelectual se centre en los siguientes aspectos: Educación de calidad; investigación que permee en beneficio de la sociedad y no se guarde en los archiveros; formación de doctores que se queden en el país y no prefieran buscar oportunidades en otras naciones, donde se les reditúa económicamente, pero se olvidan de la sociedad que les permitió estudios de ese nivel; fortalecer la ciencia y el progreso tecnológico.

En la realidad que nos toca vivir, el problema es que todo queda en el discurso, en el papel, es decir, se integran y reúnen actores de cambio, se discute y nada pasa, terminan las reuniones y cada quien regresa a su rutina, y todo se queda en las buenas intenciones de los jefes de estado, empresarios y sector financiero, entre otros.

### ESTRATEGIAS EDUCATIVAS EN UNA ESCUELA DE NEGOCIOS: DE LA TEORÍA A LA PRÁCTICA

C.P. y M.A. Carlos E. Pacheco Coello  
Profesor de carrera titular "C" de la Facultad de Contaduría y Administración de la Universidad Autónoma de Yucatán y consultor de empresas  
pcello@uady.mx

M. en A. Antonio Emmanuel Pérez Brito  
Profesor a nivel de licenciatura en la Facultad de Contaduría y Administración de la UADY, y de licenciatura y posgrado en diversas universidades  
cptony76@hotmail.com

C.P. Gabriel Jesús Pérez Brito  
Contador Público por la Facultad de Contaduría y Administración de la Universidad Autónoma de Yucatán, y Contador Administrativo en Amerijet International  
gperez@amerijet.com



## FUTURO DE LA CONTABILIDAD

Para los costos de desmantelamiento

Durante los últimos años, algunos tópicos contables han sido abordados por distintos organismos encargados de emitir las normas contables como el *International Accounting Standards Board* (IASB), grupo que emite las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF o IFRS, por sus siglas en inglés). Tampoco se puede soslayar que algunos rubros contables han sido mejorados en su tratamiento y transparencia y algunos de ellos como el registro contable de los *instrumentos financieros derivados* se desarrollaron en su totalidad; otros rubros, como el del crédito mercantil cambiaron su metodología contable de manera drástica: de una amortización pasaron a ser sujetos de una evaluación anual de deterioro. Un importante concepto que se le ha pedido al IASB que aborde, es el tema de los costos de desmantelamiento para empresas extractivas. En junio de 2009, el IASB recibió una solicitud de los usuarios de la información financiera para desarrollar una norma, la cual abordara el tratamiento que las empresas deben dar a los costos de desmantelamiento, en los cuales se incurre cuando se prepara y se deja lista una cantera, mina o terreno para extracción con fines comerciales.

### Los costos de desmantelamiento

Como ya se mencionó, los costos de desmantelamiento son aquellos que las empresas extractivas incurren para dejar los terrenos sujetos a ser explotados listos para la producción. Usualmente, estos costos con base en el IAS 16, *Propiedad, planta y equipo* (IAS 16), deberían ser capitalizados como parte del activo hasta dejarlo listo para las intenciones que la administración tenga. Sin embargo, este tema está sujeto a debate debido a que se ha mencionado que las IFRS no son claras en el tratamiento de estos costos, ya que el IAS 16 sólo se refiere a activos fijos y no a conceptos en la industria extractiva; por otro lado, el IAS 38, *Activos intangibles*, tampoco menciona el concepto de estos costos, pues se refiere a industrias extractivas.

Actualmente, las empresas extractivas en su mayoría, han optado por dos maneras de contabilizar estos costos de desmantelamiento. La primera capitalizan estos costos al terreno, aumentando el valor contable del mismo y por ende, aumentando el costo unitario de la extracción por medio del agotamiento del terreno o de la cantera. La segunda metodología utilizada actualmente por las empresas dedicadas a la extracción es que se reconocen dentro del costo de ventas al momento en que se incurren siempre y cuando se espera razonablemente que estos costos de desmantelamiento sean uniformes durante la vida útil estimada del terreno. El IASB ha tomado en su agenda este tema y tentativamente ha manifestado cuatro maneras para el manejo contable de este concepto, las cuales tienen ventajas y desventajas. Sin embargo, al alcanzar una decisión se llegará a una homologación en el tratamiento contable de los costos de desmantelamiento para la industria extractiva.

### Propuestas por parte del IASB para el manejo de los costos de desmantelamiento

Es evidente que los costos de desmantelamiento difieren de una empresa a otra; quizá en algunos casos, estos costos sólo sucedan al inicio de la explotación del terreno o cantera; en otros casos, habrá empresas que incurran en estos costos durante toda la vida útil del terreno, o quizá y no menos probable, en algunos otros casos los costos más fuertes estarán al final de la vida útil de la cantera. Las cuatro propuestas para el reconocimiento contable de los costos de desmantelamiento se presentan a continuación:

#### Reconocer como costo del periodo los costos de desmantelamiento

La idea de este manejo es que, una vez que el terreno empieza a ser explotado, todos los costos de desmantelamiento subsecuente son incurridos para la producción del periodo en cuestión. Además, se ha argumentado que los costos de desmantelamiento posteriores al inicio de la producción pudieran tener un beneficio económico poco probable para largos periodos. La ventaja de esta metodología es que cuando los costos por desmantelamiento son razonablemente constantes, se reflejaría la realidad del periodo y daría estabilidad al estado de resultados. La desventaja sería que en casos donde estos costos se incrementan al final de la vida útil y generen beneficios económicos para más de un periodo contable se impactaría injustamente sólo un periodo contable.

#### Capitalización de los costos como parte del inventario considerado un costo variable

Este tratamiento contable se sustenta en que los costos incurridos para remover los materiales son parte del costo de producción real del periodo y representaría costo directo del producto que se extrae en un periodo contable. La ventaja es que este tratamiento estaría de acuerdo con la IAS 12, *Inventarios*, la cual menciona que, todos los costos directamente relacionados con las unidades de producción, deben formar parte del costo del inventario. La desventaja de esta metodología es que en los casos donde los costos de desmantelamiento aumenten en un periodo contable, el costo unitario de producción aumentaría de manera importante, causando volatilidad al margen de producción y, por ende, al estado de resultados.

#### Capitalizar los costos y asignarlos a las reservas que generarán un beneficio económico

En este caso los costos de desmantelamiento son reconocidos en los resultados del periodo de acuerdo con los beneficios económicos recibidos por la entidad. En esta propuesta los costos de desmantelamiento son capitalizados al costo del inventario al igual que en la propuesta anterior, siempre y cuando el beneficio sólo sea para los productos extraídos. Sin embargo, son sujetos de ser capitalizados al terreno si éstos representan un beneficio económico futuro. La ventaja es que los costos se enfrentan de manera correc-

ta a los ingresos del periodo contable en cuestión, además, da estabilidad al margen de operación de las entidades. La desventaja es que el monto capitalizable al terreno por beneficios económicos futuros podría ser subjetivo, lo cual alejaría a la información financiera de la transparencia.


## Capitalizar los costos utilizando una razón aproximada por desmantelamiento

Es evidente que con este tratamiento se considera la posibilidad de que los costos de desmantelamiento generan beneficios económicos en uno o varios periodos contables. La razón de capitalización se calcularía de la siguiente manera: el costo total de desmantelamiento de todo el terreno dividido entre el estimado de la producción total del terreno durante toda la vida útil del terreno. La ventaja es que esta técnica puede ser utilizada eficientemente y de manera consistente para todos los casos. La desventaja es que la metodología utilizada para el cálculo de la razón puede variar tanto que la razón de capitalización dejaría de ser comparable entre las distintas entidades.

## Conclusión

En las industrias extractivas existe un costo por desmantelamiento, el cual no está siendo cubierto, actualmente, por las IFRS. El IASB ha tomado este tema en su agenda y ha propuesto cuatro diferentes metodologías para el registro contable de este tema, mismas que serán discutidas y plasmadas en una nueva norma contable en un futuro. Estos costos son incurridos de manera común en las diferentes entidades extractivas, y las metodologías contables utilizadas hasta ahora han sido diferentes, lo que ha hecho difícil la comparación de los estados financieros de una misma industria. Las cuatro propuestas, por parte del IASB, son:

- » Reconocer como costo del periodo los costos de desmantelamiento.
- » Capitalización de los costos como parte del inventario como un costo variable.
- » Capitalizar los costos y asignarlo a las reservas que generarán un beneficio económico.
- » Capitalizar los costos utilizando una razón aproximada por desmantelamiento tiene ventajas y desventajas.

No obstante todas las posibles ventajas y desventajas, los usuarios de la información requieren que este tema sea homologado para incrementar la transparencia. 

Dr. Miguel Calzada Mezura  
Profesor Asociado del Departamento de  
Contabilidad y Finanzas  
Universidad de Monterrey  
mcalzada@udem.edu.mx

Folio 10/2009-2010. El CEN del IMCP, por medio de su Vicepresidencia de Fiscal da a conocer lo siguiente: “El día de ayer, mediante el Boletín de Noticias Fiscales 07, se comunicó la publicación en el Diario Oficial de la Federación, del nuevo Reglamento del Código Fiscal de la Federación, el cual contiene modificaciones sustanciales que afectan a nuestro país, a las actividades de los contribuyentes y a la Contaduría Pública en general.”

Folio 11/2009-2010. El CEN del IMCP da a conocer lo siguiente: “Como lo comunicamos en nuestro folio 10/2009-2010 de fecha 8 de diciembre de 2009, el día de hoy sostuvimos una reunión de trabajo con el Lic. Alfredo Gutiérrez Ortiz-Mena, Jefe del SAT, así como con su equipo de trabajo conformado por los licenciados Juan Carlos Rizo, Administrador General de Grandes Contribuyentes, Alberto Real Benítez, Administrador General de Auditoría Fiscal Federal y Jesús Rojas Ibáñez, Administrador General Jurídico del SAT, con la finalidad de precisar el alcance de las fracciones VII, VIII y IX del artículo 67 del Reglamento del Código Fiscal de la Federación, relativas a la independencia del auditor cuando emita dictámenes para efectos fiscales, así como los artículos correspondientes al dictamen fiscal.”

Folio 12/2009-2010. La Vicepresidencia de Legislación y la Comisión de Educación participan el inicio del proceso de auscultación de las Normas de Formación para Profesionales en Contaduría (NFPC), que se anexan en formato PDF y dan a conocer, por este medio que, además estarán disponibles en el portal <http://imcp.org.mx/spip.php?article2699>, las cuales fueron aprobadas por el CEN del IMCP.

Folio 13/2009-2010. En el que se hace referencia a la reunión efectuada el pasado 11 de los corrientes con el Jefe y otros funcionarios del SAT, en la que nos confirmaron que la intención de las modificaciones y adiciones al Reglamento del Código Fiscal de la Federación (CFF) en el tema del independencia del Contador Público, fue para que la reglamentación estuviera de acuerdo con lo dispuesto por el Código de Ética Profesional del IMCP.

En esa reunión se acordó que, para materializarlo, el SAT emitiría, en breve, una regla de carácter general, precisando con toda claridad que no existe ningún problema de independencia si el auditor brinda asesoría fiscal y otros servicios, en los términos señalados en el Código de Ética.

Folio 14/2009-2010. En cumplimiento con lo establecido en el artículo 2.04, segundo párrafo de la Norma de Educación Profesional Continua (NEPC), sírvanse consultar y difundir entre su membresía los formatos e instructivos de la “Manifestación sobre el Cumplimiento de la Norma de Educación Profesional Continua”, correspondiente al año-calendario 2009, emitidos por la Comisión de Educación Profesional Continua, los cuales, deberán ser observados por los colegios federados al momento de la obtención de información por parte de sus socios, durante el mes de enero de 2010.

Folio 15/2009-2010. Hacemos referencia al proceso de negociación que se ha venido desarrollando entre el IMCP y el SAT sobre el tema del dictamen fiscal 2009 (40 anexos y 2 cuestionarios). En adición a lo comentado en nuestro folio 11/2009-2010 de fecha 10 de diciembre de 2009, el CEN del IMCP, les informamos que hoy sostuvimos una nueva reunión de trabajo con el Lic. Alfredo Gutiérrez Ortiz-Mena, Jefe del SAT, así como con su equipo de trabajo conformado, en esta ocasión, por los licenciados Juan Carlos Rizo, Administrador General de Grandes Contribuyentes y Alberto Real Benítez, Administrador General de Auditoría Fiscal Federal.

Folio 16/2009-2010. Se envía el comunicado que emite la Vicepresidencia de Legislación, respecto a la abrogación de las Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en México, a partir del 1 de enero de 2013.

Folio 17/2009-2010. Mensaje de fin de año emitido por el Presidente del Instituto Mexicano de Contadores Públicos, A. C.



# IMPUESTO INTERNACIONAL A LOS FLUJOS FINANCIEROS


Parece no lejana la idea del Premio Nobel J. Tobin de gravar a los grandes operadores masivos de cambios de divisas que derivaban en acciones especulativas operadas también por filiales internacionales en forma interna. La idea fue abandonada pero ahora resurge sobre otra base.

Desde de octubre pasado países como Francia, España, Austria, Bélgica, Inglaterra, Alemania, Italia, Japón, Noruega, Chile, Brasil y Senegal se encuentran trabajando en el proyecto de instauración de un gravamen sobre las transferencias internacionales de capitales, que persigue gravar con una mini-tasa de 0.005% los capitales especulativos.

Este proyecto tiene su origen en diversas presiones internacionales y de la opinión pública que han externado su malestar por las muy importantes cantidades millonarias que diversos países desarrollados han destinado a la banca para salvar la situación financiera de esas instituciones y del mundo. A pesar de lo anterior, el impacto ha generado empobrecimiento de la población mundial, incremento de la pobreza extrema y un creciente malestar sobre los bonos millonarios que altos ejecutivos de estas instituciones recibieron y continúan recibiendo a pesar de la situación de crisis mundial global.

Algunos consideran que la mini-tasa propuesta no debería ser tan mínima, ya que los capitales especulativos sentirían una especie de justificación a sus movimientos y continuarían provocando las burbujas especulativas que benefician a unos cuantos y arruinan a muchos países así como a un importante sector de la población, inclusive de Estados Unidos. El objetivo debería ser, por una parte, la modificación del vínculo económico y social entre las instituciones financieras y la sociedad, para asegurar que en los buenos tiempos se generen beneficios públicos, y que, por otra, la sociedad esté protegida en tiempos de crisis, como una medida equilibrada y viable de contrapeso en el mundo globalizado.

La idea de algunos países que impulsan este proyecto, como Francia e Inglaterra, es encontrar formas innovadoras de financiamiento que puedan tomar el lugar del crédito público en los próximos años, a nivel mundial, ya que los préstamos de los organismos oficiales representan cerca de una quinta parte de los flujos privados y la reactivación requiere de nuevos enfoques. La idea parece provocar una posición de análisis inicial por parte de China y Estados Unidos. Su destino aparece planteado hacia la lucha contra la pobreza extrema, la reconversión energética de los países más pobres y la toma de medidas que combaten el calentamiento global.

Por lo pronto, en este intento hay mucho por definir y dialogar sobre la abismal brecha existente entre las economías reales y productivas frente a los flujos financieros especulativos, sobre sus efectos en el ámbito productivo mundial de lo cual nuestro país no está exento y debiera enfocarse también activa y creativamente como otras naciones para reactivar la actividad productiva y protegerla de los flujos especulativos. 

C.P.C. y C.I.A. Beatriz Castelán García  
Presidenta de la Comisión de Revista del IMCP  
bcastelan1148@prodigy.net.mx