

2do. Foro Nacional Académico Reunión Académica Área de Contabilidad

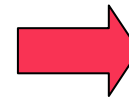
**Perspectivas de la contabilidad
financiera considerando el entorno
económico mundial**

MTIA y CPC. Ma. Teresa Guerrero Sevilla

Marzo 2, 2007

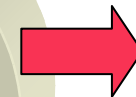
Antecedentes

Economías con déficit de
capital para inversión



En **DÓNDE** invertir

Mundo Globalizado
(Economías
Globalizadas)



En **QUÉ industria** invertir

Inversionistas con
excedentes de efectivo

En **QUÉ empresa** invertir

Indice de Competividad

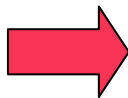
Table 1: Global Competitiveness Index rankings and 2005 rankings

Country/Economy	GCI 2006 Rank	GCI 2006 Score	GCI 2005 Rank
Switzerland	1	5.81	4
Finland	2	5.76	2
Sweden	3	5.74	7
Denmark	4	5.70	3
Singapore	5	5.63	5
United States	6	5.61	1
Japan	7	5.60	10
Germany	8	5.58	6

Foro Económico Mundial

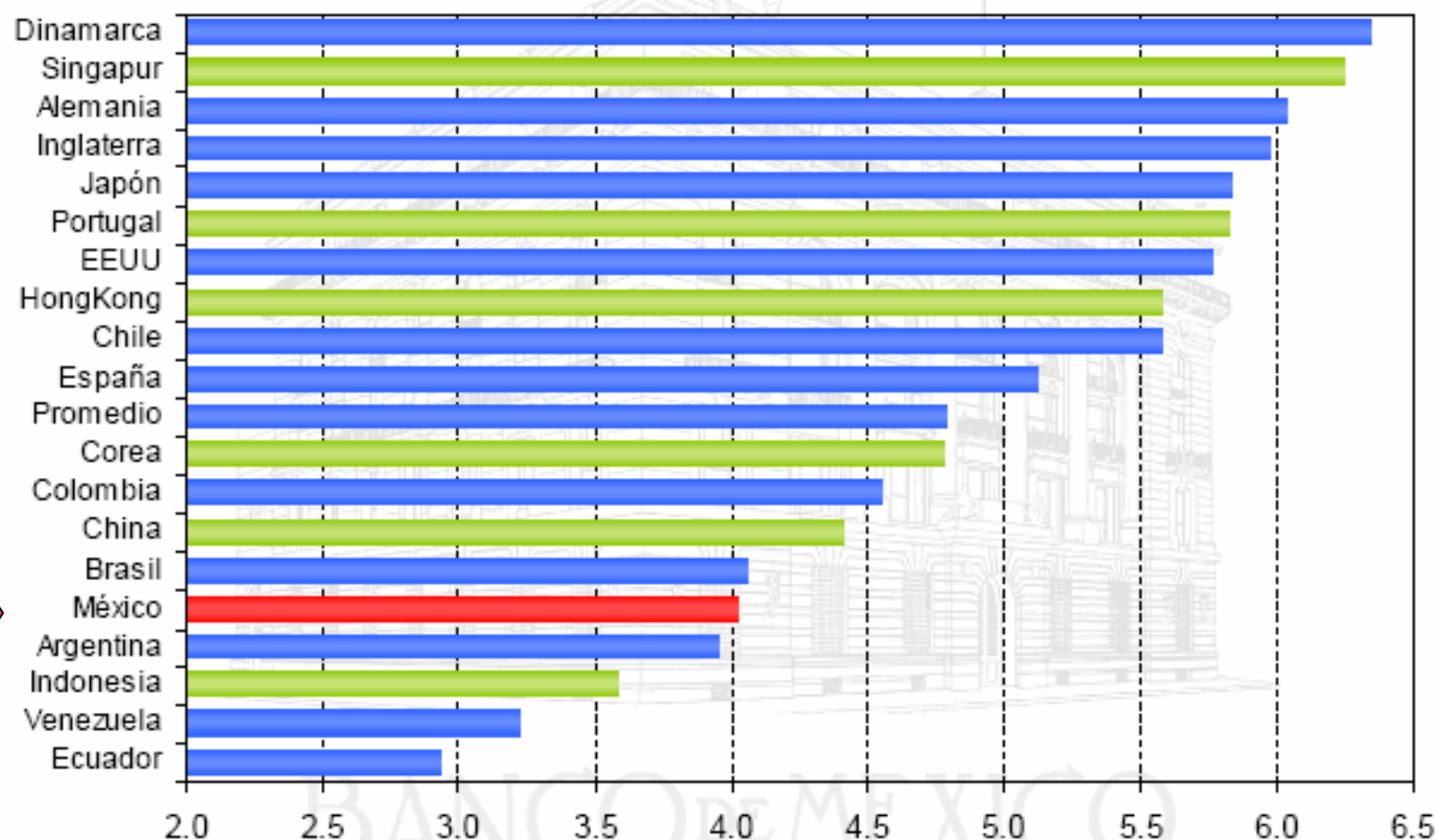
Indice de Competitividad

India	43	4.44	45
Kuwait	44	4.41	49
South Africa	45	4.36	40
Cyprus	46	4.36	41
Greece	47	4.33	47
Poland	48	4.30	43
Bahrain	49	4.28	50
Indonesia	50	4.26	69
Croatia	51	4.26	64
Jordan	52	4.25	42
Costa Rica	53	4.25	56
China	54	4.24	48
Mauritius	55	4.20	55
Kazakhstan	56	4.19	51
Panama	57	4.18	65
Mexico	58	4.18	59
Turkey	59	4.14	71
Jamaica	60	4.10	63
El Salvador	61	4.09	60
Russian Federation	62	4.08	53



Situación de México frente a sus competidores directos

Indice de Competitividad; Calidad de las Instituciones Públicas (Puntuación 2005-2006)



Barra roja representa a México, barras verdes representan países pertenecientes a la canasta de competidores y barras azules representan otros países de referencia.

Fuente: World Economic Forum.

¿ En qué empresa?

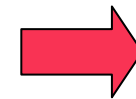
**Economías con déficit de
capital para inversión**

**Mundo Globalizado
(Economías
Globalizadas)**

**Inversionistas con
excedentes de efectivo**

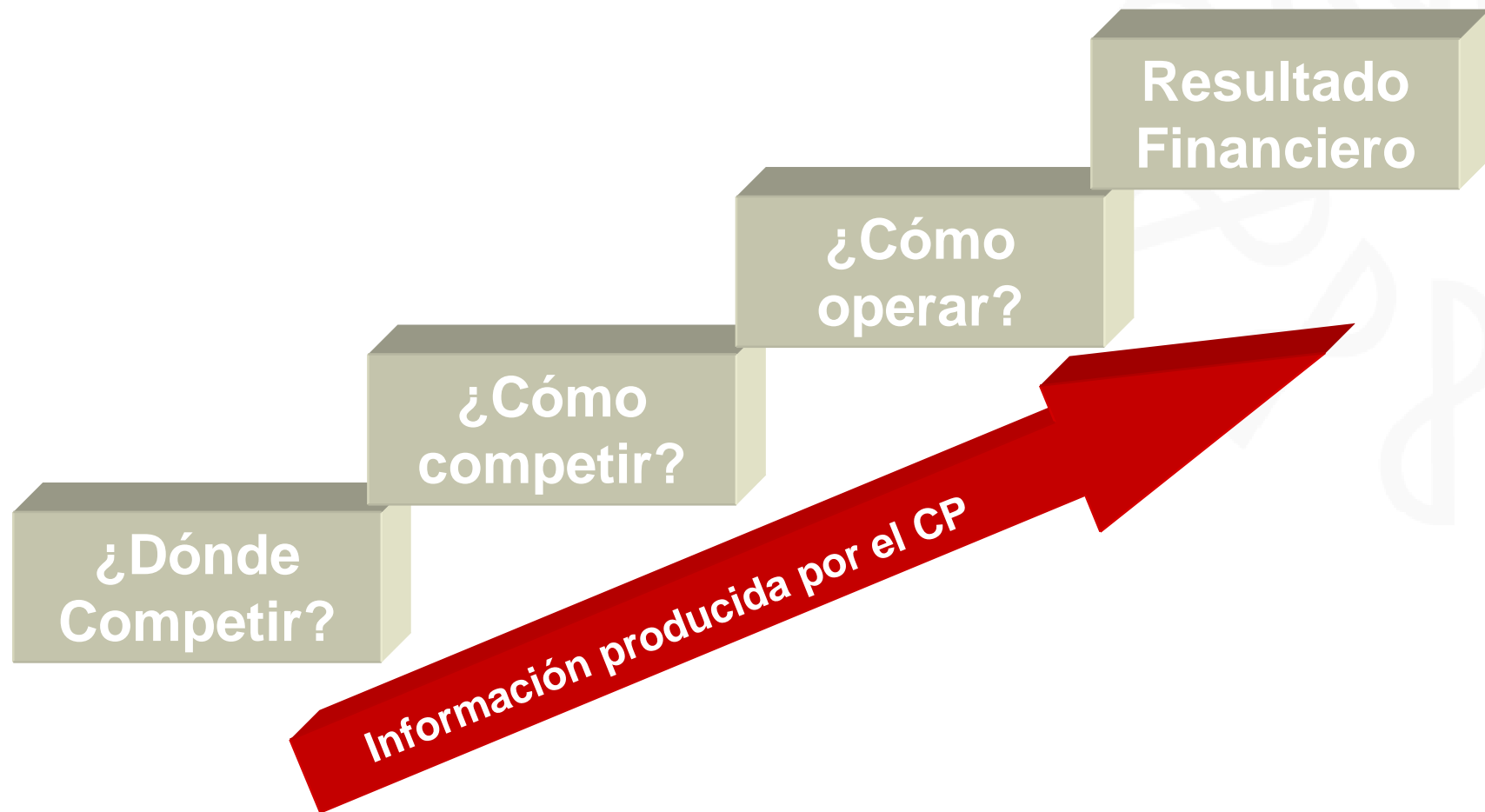
En **DÓNDE** invertir

En **QUÉ industria** invertir



En **QUÉ empresa** invertir

¿Cuál es el reto para la empresa mexicana?



Entidad mexicana

- Transparencia en su administración
- Adecuada revelación a accionistas
 - Contable
 - Gerencial
 - Costos
 - Sistemas de información
 - Desempeño

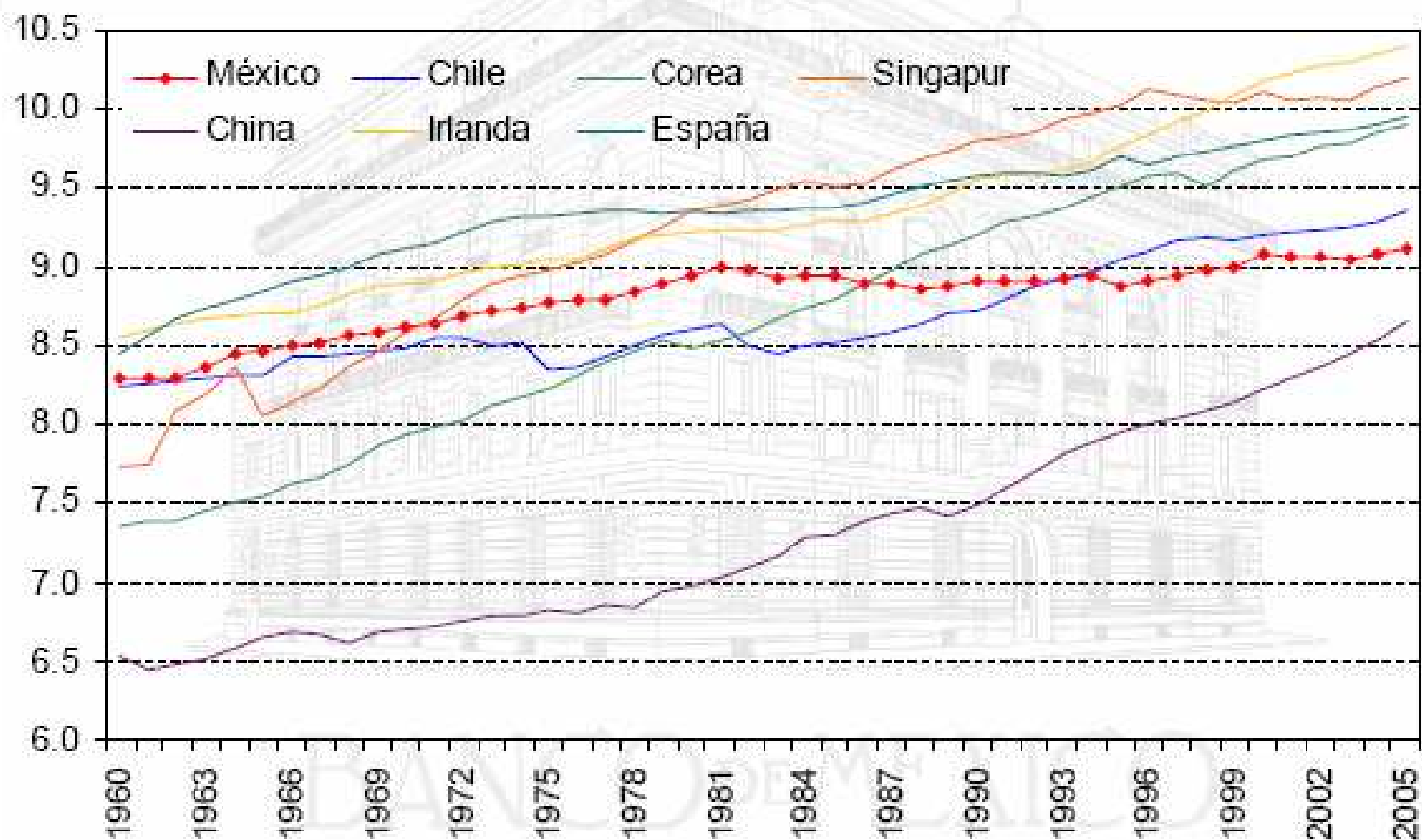
Entidad mexicana

- Adecuada revelación a accionistas
 - Fiscal
 - Finanzas - riesgos
 - Gobierno corporativo
 - Comité de auditoría

Entidad mexicana – es básico que...

- Las entidades mexicanas alcancen **estándares internacionales** que les permitan ser **más competitivas**.
- Se genere **mayor confianza** por parte de los inversionistas nacionales y extranjeros.
- Las empresas desarrollen un **gobierno corporativo bien informado** y enterado de su responsabilidad hacia los inversionistas.

PIB Per Cápita Ajustado por PPP **(Logaritmos de cifras medidas en dólares de 1996)**



Fuente: Penn World Tables 6.1, IFS y WEO del Fondo Monetario Internacional.



IMCP

Fuente: http://www.banxico.org.mx/publicaciones/JSP/b_presentacionesjg.jsp

ITAM

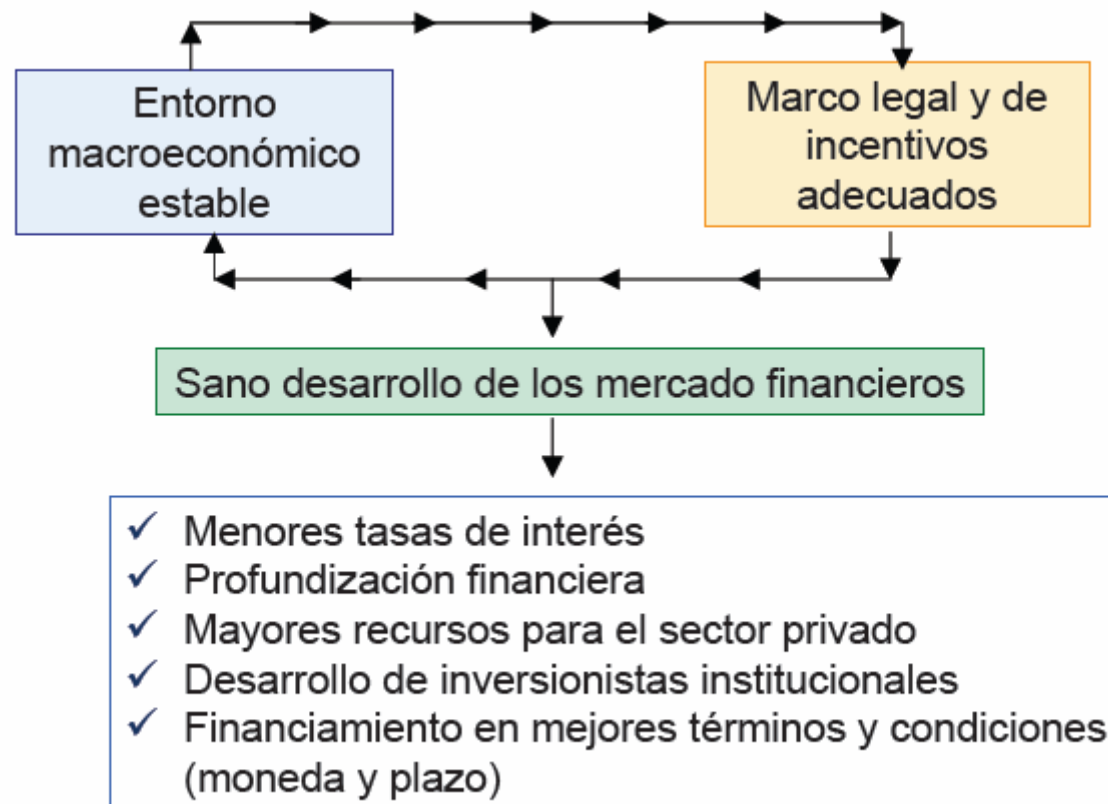
Crecimiento de México comparado con otros países

PIB Per Capita Ajustado por PPP (Dólares de 1996)

	1960	2005	Tasa de Crec. Anual 1960-2005
Irlanda	5,208	30,804	4.0
Singapur	2,280	29,081	5.8
España	4,693	20,112	3.3
Corea	1,571	18,969	5.7
Chile	3,818	11,315	2.4
México	3,970	8,826	1.8
China	685	5,639	4.8

Fuente: Penn World Tables 6.1, IFS y WEO del Fondo Monetario Internacional.

Consecuencias de la de competitividad



A diagram illustrating the components of accounting. A large red circle on the left is labeled 'Contabilidad'. To its right, four terms are listed vertically: 'Contabilidad Financiera' (enclosed in a red dashed oval), 'Contabilidad Fiscal', 'Auditoría', and 'Contabilidad Gerencial'. The background features a faint, repeating pattern of the letters 'L' and 'T'.

Contabilidad

Contabilidad Financiera

Contabilidad Fiscal

Auditoría

Contabilidad Gerencial

Contabilidad

Contabilidad Financiera

Contabilidad Fiscal

Aud

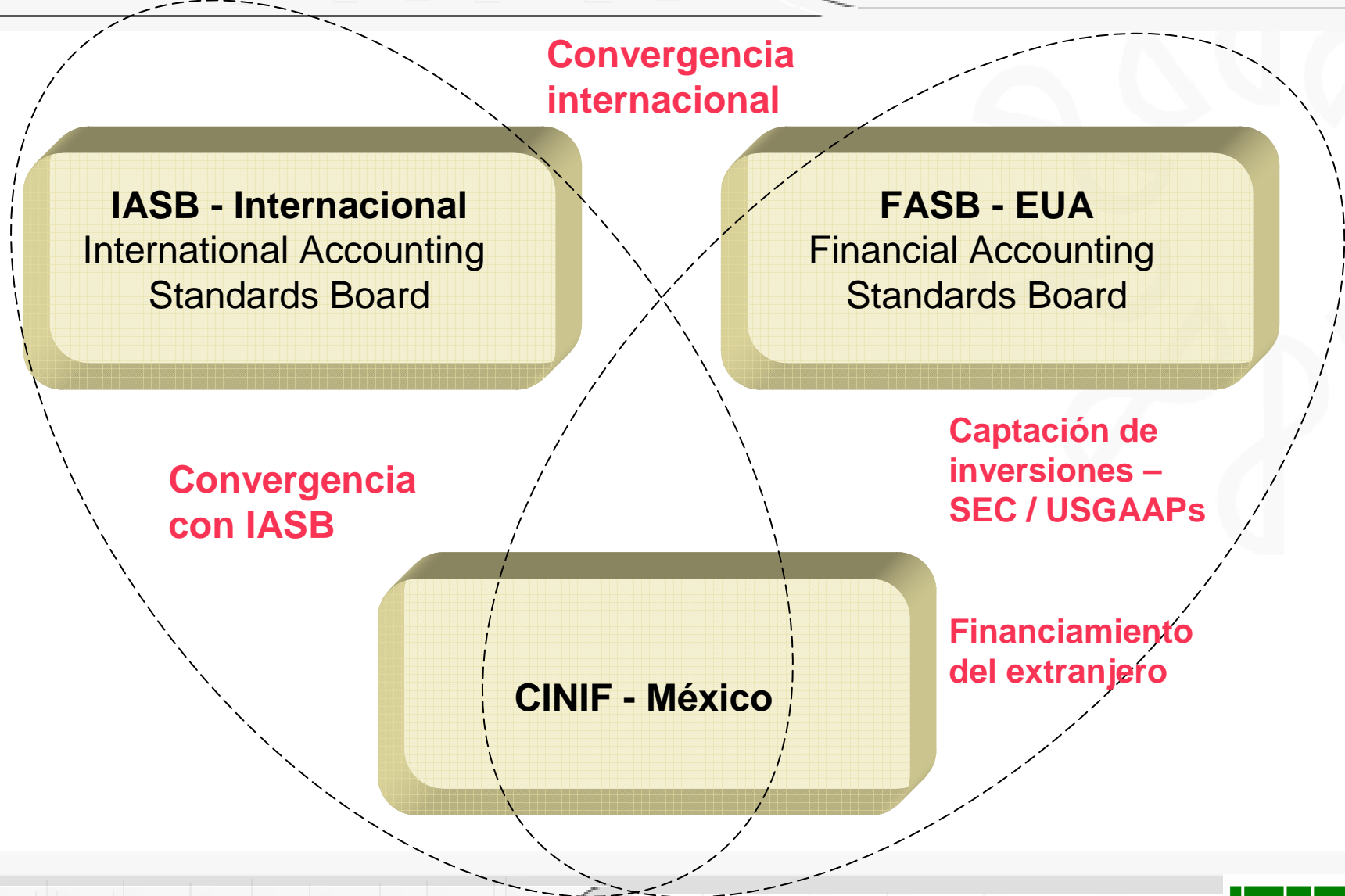
Contab

Producir los recursos
contables que respondan
a las necesidades de
los usuarios de la
información.

Efecto de la Ley Sarbanes Oxley (S-O)

- En EUA crean el PCAOB (Public Company Accounting Oversight Board) – tiene como objetivo supervisar a los auditores de las empresas públicas, con el fin de proteger los intereses de los inversionistas.
- *El auditor de los auditores* (organismo independiente).
- Uno de los tantos requerimientos de la Ley S-O es la formación del **Comité de Auditoría**.

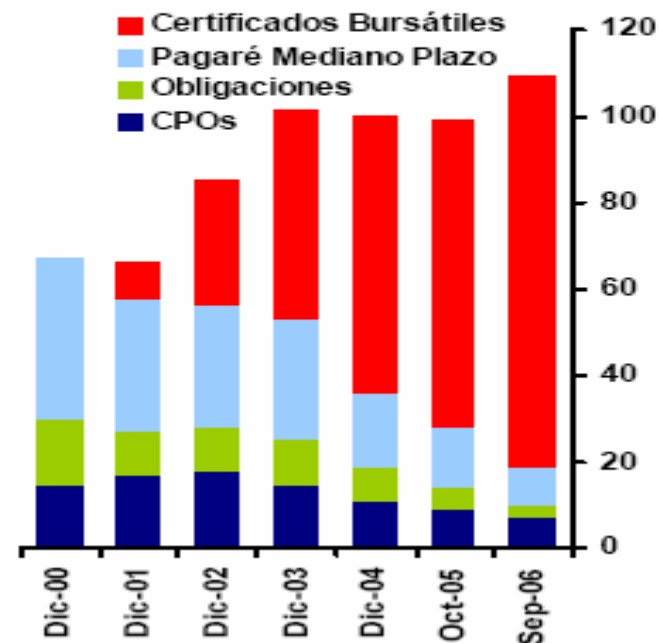
En la arena de la contabilidad



Situaciones a considerar...

- En Inversionista nacional e internacional es más exigente y está mejor informado.
- Requiere de información confiable y de calidad.
- Exige claridad y transparencia en la información.

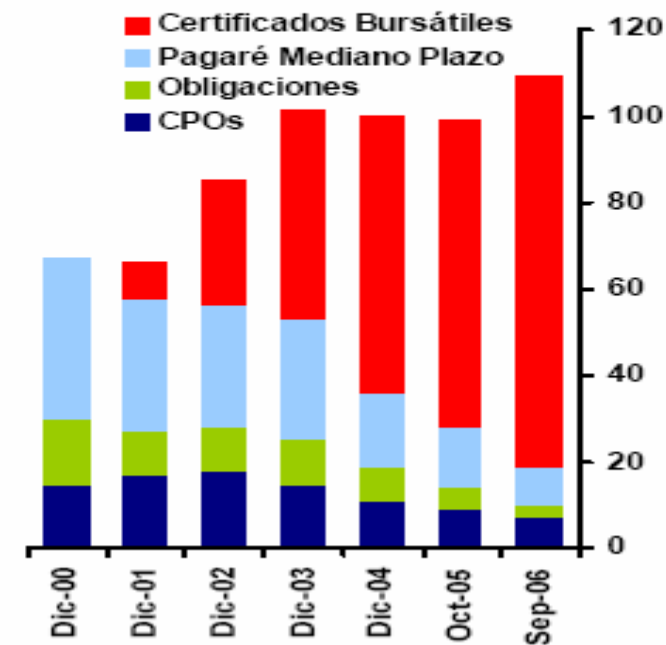
Número de Emisoras de Valores de Mediano Plazo



Situaciones a considerar...

- Ya se solicita a las emisoras de la BMV la revelación del grado de adhesión al “Código de Mejores Prácticas Corporativas”

Número de Emisoras de Valores de Mediano Plazo



Líneas sugeridas de investigación

**Principales proyectos de convergencia,
de corto y largo plazo,
entre el IASB y FASB.**

En la arena de contabilidad



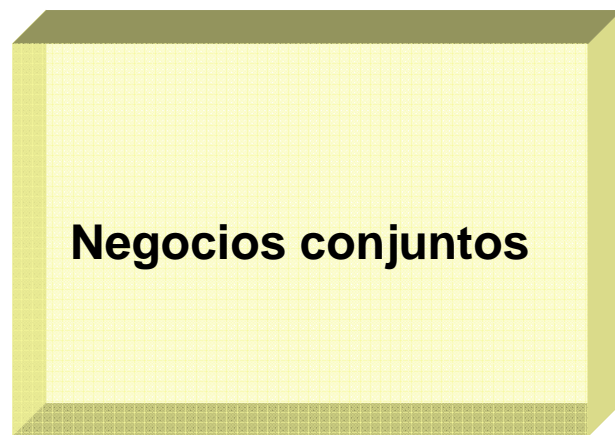
De corto plazo

- **Proyectos de convergencia** entre IASB y FASB de *corto plazo*.
- Se espera que de estos proyectos se produzcan una **adecuaciones** (*amendments*) a las normas actuales (**NIIF y USGAAP**).
- El avance del borrador de la modificación, es publicado en la página del IASB.

¿Qué se puede desarrollar?

- **Comparar el esquema propuesto con la normatividad mexicana.**
 - Análisis de las adecuaciones (NIIF/ USGAAPs)
 - ¿Qué diferencia tienen con la normatividad mexicana? (NIF – converger con NIIFs).
 - Impacto y, en su caso, ¿modificaciones en México?

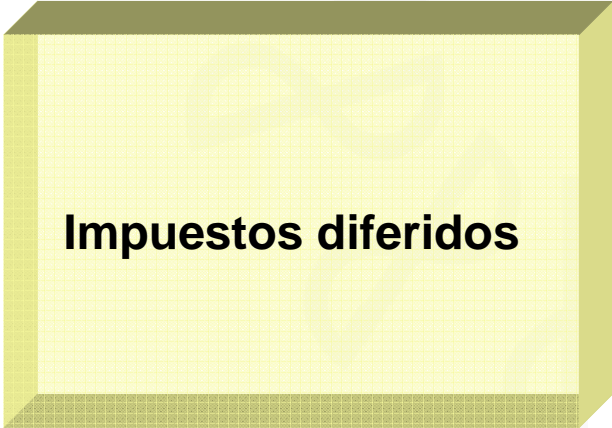
De corto plazo ...



- En México se aplica por supletoriedad la NIC 31, Participación en negocios conjuntos.
- Eliminar la opción de consolidación proporcional, que permite el IASB.
- Dejar como método único la consolidación total (equity method).

De corto plazo ...

- En México se planea para 2006 reestructurar el Boletín D-4, se planea adaptarlo a la NIC 12.
- El proyecto de convergencia de IASB y FASB no cambia el método, busca eliminar las excepciones que actualmente existen al principio básico.



Impuestos diferidos

De corto plazo ...



Eventos subsecuentes

- En México entró en vigor en el 2007 la NIF B-13, Hechos posteriores a la fecha de los estados financieros.
- Revisión de normatividad mexicana de auditoría, normas internacionales de auditoría y NIF B-13.
- Situaciones particulares relativas al postulado de negocio en marcha.

De largo plazo ...

- No programado en la agenda normativa mexicana hasta el 2008.
- A nivel internacional, se espera la publicación del documento conjunto para comentarios en 2008.
- Derivados implícitos.



De largo plazo ...

- Valuación, determinación del *fair value* – finanzas (marked to market).
- Derivados exóticos:
 - Opciones sobre futuros.
 - Opciones sobre swaps.
 - Barrier options.
 - Lookback options.
 - Etc.




De largo plazo ...

- Análisis de la OCI (other comprehensive income).
 - Las ganancias / pérdidas de ciertas coberturas, en su parte efectiva, van a la OCI acumulada en el capital contable.
 - Implicaciones en la transparencia.
- Conocimientos básicos en México.



De largo plazo ...

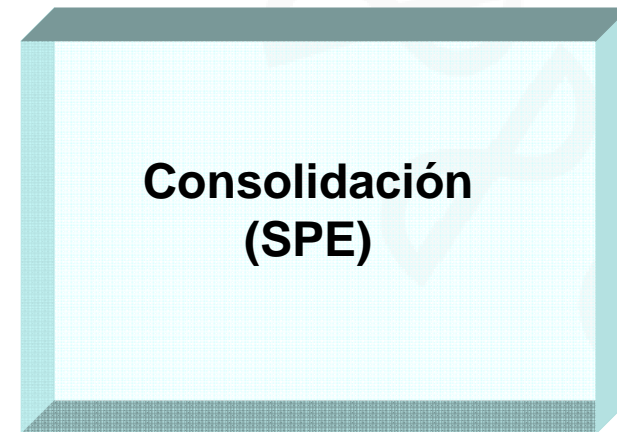


**Marco
Conceptual
(NIC 1 en revisión
y SFAS 130)**

- Agregar información a los estados financieros para mejorar la toma de decisiones.
- Totales y subtotales a presentar (agrupaciones de rubros).
- Reconocimiento de utilidad – presentación- (CC-> Resultados).
- Estado de flujo de efectivo (directo o indirecto).

De largo plazo ...

- Entidades con propósitos especiales (SPE).
- Momento de atribución de utilidades o pérdidas.
- Momento de reconocimiento de un activo propio o a través de una opción de una entidad que posee el activo.
- *Derecognition.*



De largo plazo ...



- Método de compra -> Método de adquisición.
- Identificación de los activos y pasivos que deben ser reconocidos en el momento de la adquisición.
- Determinar una valuación consistente para los activos adquiridos y pasivos asumidos.
- Valuación de los intangibles adquiridos y generados por la adquisición.
- NIIF 3 + SFAS 141.

De largo plazo ...

- Reconocimiento inicial de un activo intangible, sea generado o adquirido (no generados a partir de la adquisición de un negocio).
- Contabilización subsecuente.
- No comprende al crédito mercantil.



De largo plazo ...



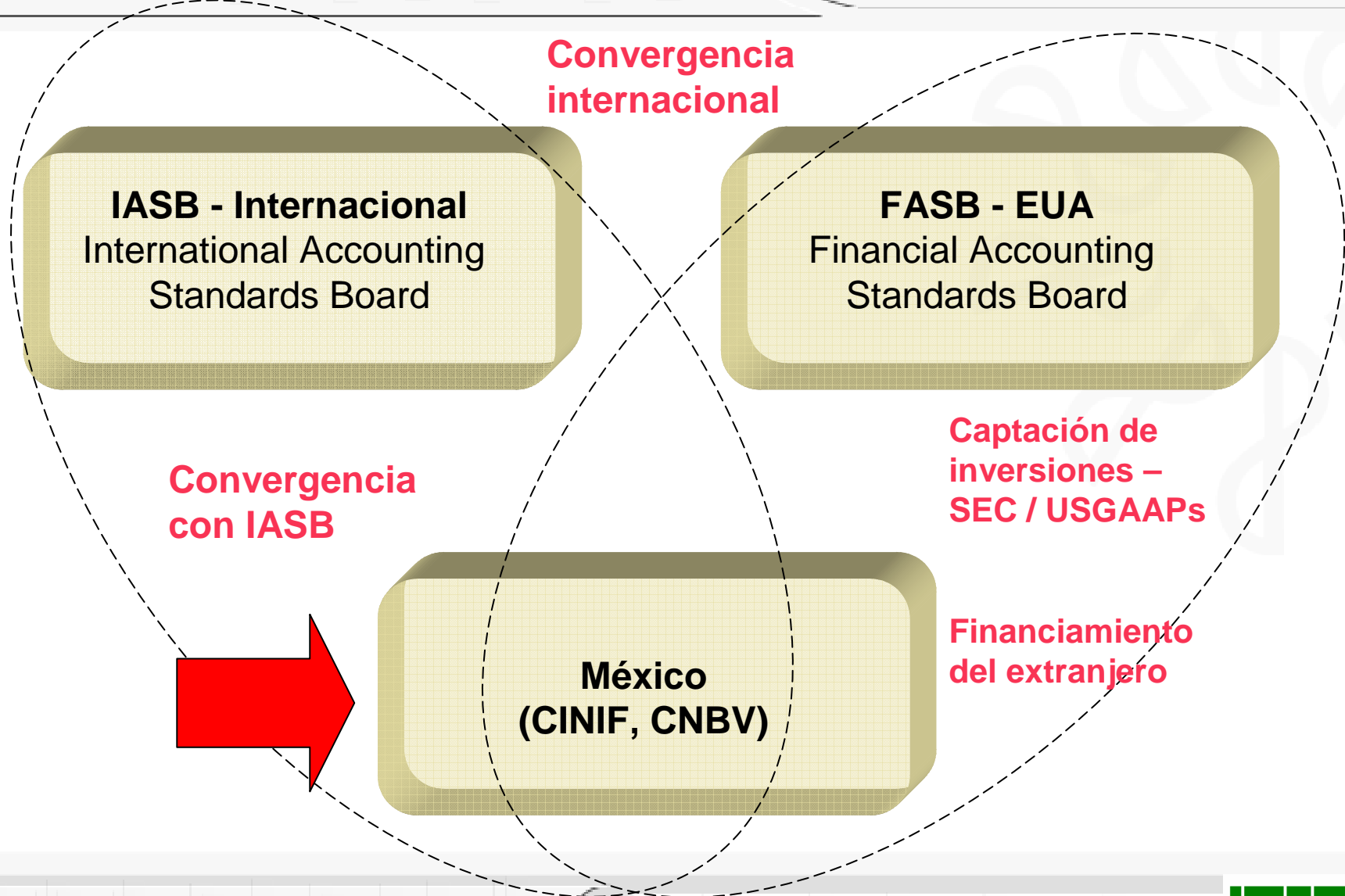
Reconocimiento de Ingresos

- El criterio de reconocimiento de ingresos de la NIC 18, no coincide con las definiciones contempladas en el “marco conceptual” de IASB.
- Problemas con las transacciones con múltiples elementos.
- Para IASB y FASB es de alta prioridad.

Líneas sugeridas

Considerando las líneas de investigación
actuales a nivel **nacional**

En la arena de la contabilidad



Sugerencias nacionales ...

■ **Transferencia de activos**

- Nueva norma.
- Normatividad IASB y USGAAPs.

■ **Fideicomisos**

- Nueva norma.
- Normatividad de IASB y USGAAPs.

Sugerencias nacionales ...

■ Subvenciones

- NIC 20, Contabilización de subvenciones del gobierno e información a revelar sobre ayudas gubernamentales.
- USGAAPs.

■ Industrias extractivas

- Documento G4+1.
- USGAAPs.

Sugerencias nacionales ...

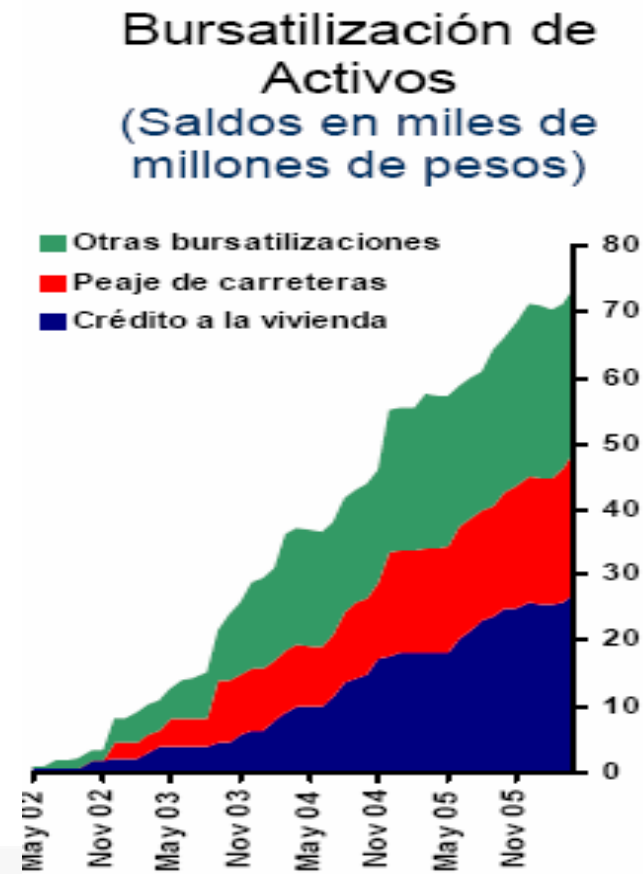
■ Cuentas por cobrar

- NIC 32, Instrumentos financieros – Presentación e información a revelar.
- NIC 39, Instrumentos financieros – Reconocimiento y medición.

Sugerencias nacionales ...

■ Bursatilización

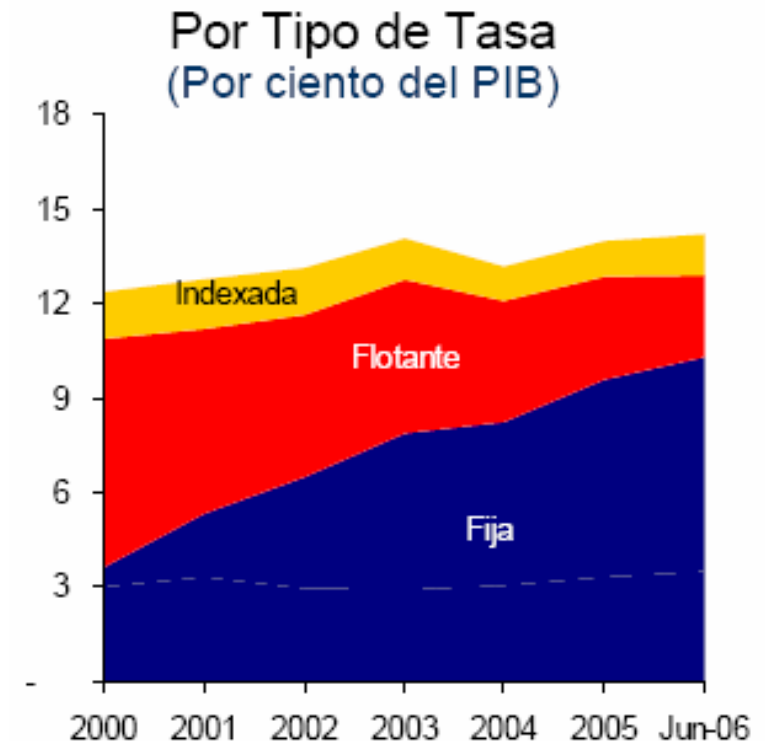
- Nueva norma.
- Considerando circulares de la CNBV.



Sugerencias nacionales ...

■ Instrumentos financieros

- Agrupar a los Boletines mexicanos C-2, C-12 y C-10.
- Considerar a las NIC 32 y 39.
- Considerar a los SFAS 133 ... 149,150,155.



Sugerencias nacionales ...

■ Arrendamientos

- NIC 17, Arrendamientos (en espera de los *improvements* de la NIC).

■ Utilidad por acción

- NIC 33, Utilidad por acción (versión modificada).

■ Información del desempeño

- Normatividad IASB y USGAAPs.

Sugerencias nacionales ...

■ Pasivos

- NIC 32, Instrumentos financieros – Presentación e información a revelar.
- NIC 39, Instrumentos financieros – Reconocimiento y medición.

■ Contratos de seguros

- NIIF 4, Contratos de seguros,

Sugerencias nacionales ...

Sugerencias ...

Internacional:

www.iasb.org

www.fasb.org.

Nacional:

CPC Luis Cortés Moreno

Investigador del CINIF

Tel: 01 (55) 5596-5633

Email: **lcortes@cinif.org.mx**

2do. Foro Nacional Académico Reunión Académica Área de Contabilidad

**Perspectivas de la contabilidad
financiera considerando el entorno
económico mundial**

MTIA y CPC. Ma. Teresa Guerrero Sevilla

Marzo 2, 2007