

2009

International Accounting Standards Board (IASB®)

# IFRS® for SMEs

International Financial Reporting Standard (IFRS®)  
for Small and Medium-sized Entities (SMEs)



## International Financial Reporting Standards

**NIF para las PYMES**  
Cumbre de las Américas  
3 Octubre 2014, Managua  
Paul Pacter, IASB

Las opiniones expresadas en esta presentación son las del presentador, no necesariamente las de la IASB o la Fundación IFRS.

© 2014 IFRS Foundation. 30 Cannon Street | London EC4M 6XH | UK. [www.ifrs.org](http://www.ifrs.org)



- Proporcionar la integración de los mercados de capital del mundo, con un lenguaje común para la información financiera
- En el cumplimiento de este objetivo, tomar en cuenta las necesidades de:
  - Pequeñas y medianas entidades; y
  - Economías emergentes

## NIIF completas

- Requeridas o permitidas para compañías:
  - Listadas en más de 120 jurisdicciones
  - No listadas en más de 100 jurisdicciones

## NIIF para las PYMES

- Publicadas en Julio del 2009
- Alrededor de 80 jurisdicciones que ya permiten o requieren su uso o planean hacerlo en los próximos 3 años.

## Buena Información Financiera preparada de forma sencilla.

- 230 páginas
- NIIF simplificadas, con base en las NIIF.
- Totalmente independientes
- Diseñadas específicamente para las PYMES
- Internacionalmente reconocidas
- Estándar final emitido el 9 de julio de 2009

# ¿Quién es elegible para usarlas?

**Toda entidad que no tenga obligación pública...**

- que no coticice en bolsa de valores
- que no sea una institución financiera

**... y le es requerido o decide preparar Estados Financieros con propósito de información general (GPFS)**

# ¿A quién está dirigida la norma?

- Entidades que deben preparar GPFS.
- La decisión es un asunto de interés público.
- Según lo decidido por los parlamentos y las entidades reguladoras, no por el IASB.
- Hay un beneficio público en una buena información financiera sobre las empresas.

# ¿A quién está dirigida la norma?

7

## Millones de empresas (más del 99%)

- Las 52 bolsas de valores más grandes del mundo, juntas tienen sólo 45,000 entidades listadas
- Europa: 25 millones de empresas privadas
- EEUU: 20 millones de empresas privadas
- Sólo el Reino Unido: 4.7 millones de empresas privadas, 99.6% de ellas tienen menos de 100 empleados



# ¿Es completamente independiente?

## Sí, es independiente.

- La única opción de ‘recurrir’ a las NIIF completas es la opción de utilizar la NIC 39 en lugar de las secciones de instrumentos financieros de las NIIF para las PYMES.



# ¿En qué difiere de las NIIF completas?

9

## Adaptada para las PYMES

- Usuarios necesitan información sobre flujo de efectivo, liquidez y solvencia
- Costos y capacidades de las PYMES

## Mucho más pequeñas

- 230 pág. vs 3,000 en las NIIF completas

## Organizada por tema

## Simplificaciones de las NIIF completas



# ¿Cómo las simplificamos?

10

## **Simplificaciones** de las NIIF completas

1. Se omitieron algunos temas de las NIIF irrelevantes para entidades privadas
2. Donde las NIIF tienen opciones, se incluyen las más simples
3. Reconocimiento y medición simplificados
4. Revelaciones reducidas
5. Borrador simplificado

## Gran reducción de revelaciones:

- NIIF completas – más de 3,000 ítems en la lista de revelaciones
- NIIF para las PYMES – apenas 300
- **Permanecen:** Revelaciones sobre flujo de efectivo a corto plazo, liquidez, solvencia, medición de contingencias, elección de políticas de contabilidad
- **Eliminadas:** Segregación, revelaciones de mercado de capital público

# ¿Por qué una PYME querría adoptarlas?

12

## Mejor acceso al capital

- Esta es la razón #1 para las PYMES

## Mejor comparabilidad

## Mejor calidad de los informes comparados con PCGA nacionales existentes

**Menor carga** para las entidades en jurisdicciones donde las NIIF completas o los PCGA nacionales completos son requeridos.



## Otros beneficios:

- Implementación de Q&A – Grupo de implementación de las PYMES del IASB
- Boletín especial para las PYMES y para los auditores que usan NIIF para las PYMES
- Libros de texto disponibles
- Software disponible
- Materiales de capacitación del IASB
- Programas de capacitación comercial

**Al día de hoy (Octubre 2014), tenemos conocimiento que**

- Alrededor de 80 jurisdicciones han adoptado las NIIF para las PYMES o anunciado un plan para adoptarlas.

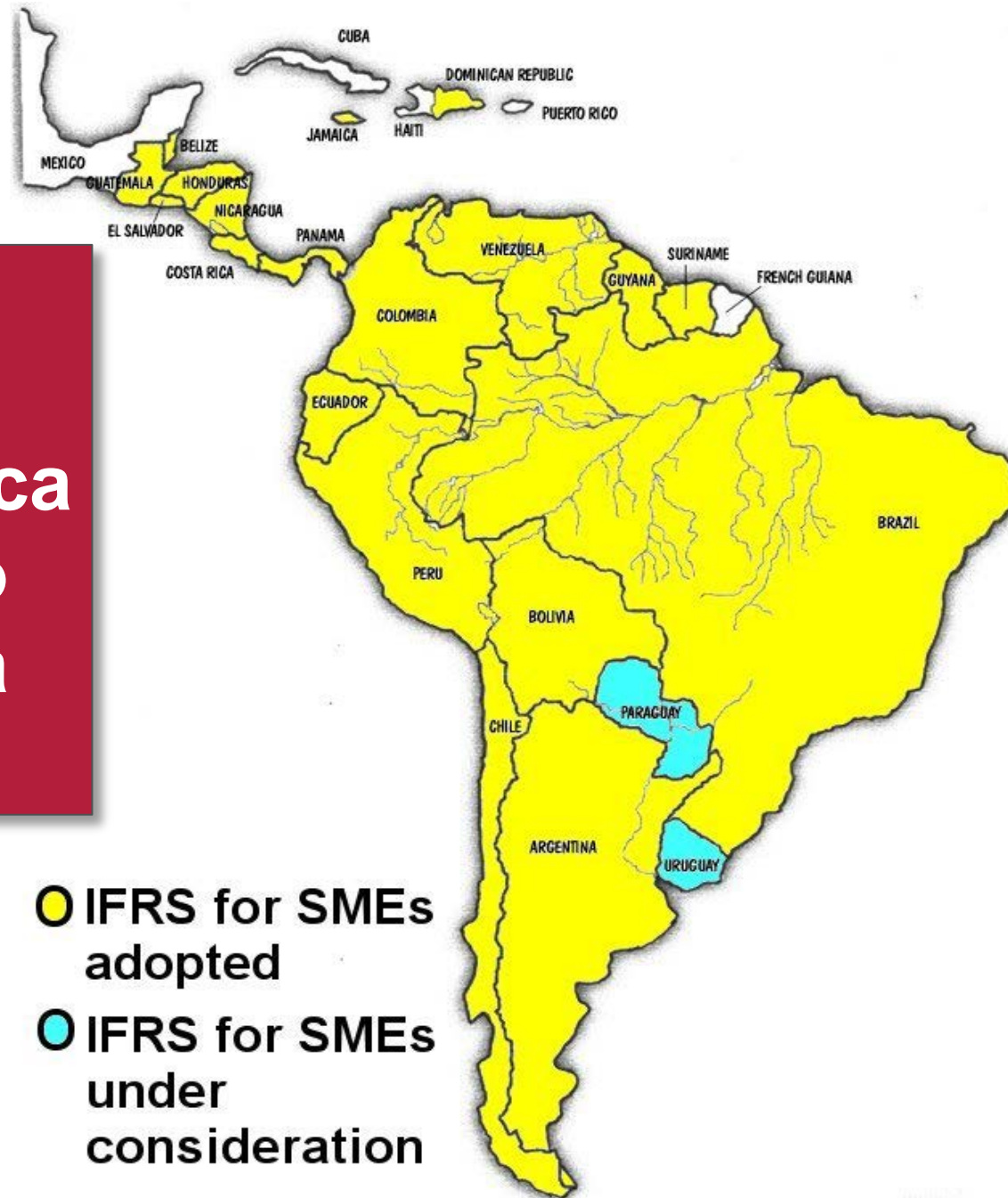
# Adopción – algunos ejemplos

15

- **América del Sur:** Argentina, Bolivia, Brasil, Chile, Colombia, Ecuador, Guyana, Perú, Surinam, Venezuela
- **América Central:** Belice, Costa Rica, El Salvador, Guatemala, Honduras, Nicaragua, Panamá
- **El Caribe:** Antigua & Barbuda, Aruba, Bermuda, Bahamas, Barbados, Islas Caimán, Dominica, República Dominicana, Guadalupe, Jamaica, Montserrat, San Cristóbal y Nieves, Santa Lucía, Isla Trinidad



# La mayor parte de Latinoamérica ha adoptado las NIIF para las PYMES



- IFRS for SMEs adopted
- IFRS for SMEs under consideration



# Adopción – algunos ejemplos

17

- **África:** Sudáfrica, Botsuana, Egipto, Etiopía, Ghana, Kenia, Lesoto, Malawi, Mauricio, Namibia, Nigeria, Sierra Leona, Tanzania, Suazilandia, Uganda, Zambia, Zimbabue.
- **Asia:** Bangladesh, Camboya, Fiyi, Hong Kong, Malaysia, Myanmar, Nepal, Filipinas, Singapur, Sri Lanka, Tonga.

# Adopción – algunos ejemplos

18

- **Eurasia:** Azerbaiyán, Kirguistán, Moldavia, Turquía.
- **Medio Oriente:** Jordania, Líbano, Palestina, Qatar
- **Europa:** Bosnia, Estonia, Macedonia.  
Disponibles para su uso en Suiza. Reino Unido e Irlanda las han adoptado con modificaciones.
- **América del Norte:** No han sido adoptadas en EEUU ni Canadá, pero pueden ser utilizadas.

# ¿Qué dice el reporte de auditoría?

- Algo como:

“Presenta razonablemente la posición financiera, resultados de las operaciones, y flujo de efectivo de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades”.

## Traducciones

- **Completada:** Albanés, Árabe, Armenio, Bosnio, Búlgaro, Chino (simplificado), Croata, Checo, Estonio, Francés, Georgiano, Alemán, Hebreo, Italiano, Japonés, Kazajo, Khmer, Lituano, Macedonio, Mongol, Polaco, Portugués, Rumano, Ruso, Serbio, Español, Turco y Ucraniano.
- **En proceso:** Azerí, Turcomano.

- **Talleres de capacitación** Regionales, 3 días
- **A la fecha:** En Malasia, India, Tanzania, Egipto, Gambia, Bielorrusia, Brasil, Panamá, países Nórdicos, el Caribe, Singapur, Kazajistán, Turquía, Argentina, Birmania, Dubái, Barbados, Bosnia, Kenia, Chile, Camerún, Bangladesh, Ucrania, Mongolia, Abu Dabi, Zambia, Sri Lanka.

## Talleres de capacitación (continúa)

- 1,100 diapositivas en 20 presentaciones de PowerPoint
- De libre descarga
- En Árabe, Francés, Portugués, Ruso, Español, Turco.
- Alentamos a otros a utilizar nuestras presentaciones en los programas de capacitación que ellos organizan.

## Dos responsabilidades

- Desarrollar guías no obligatorias de las NIIF para las PYMES en forma de Q&A.
- Hacer recomendaciones al IASB sobre la necesidad de enmendar las NIIF para las PYMES

# Hasta ahora hay 7 Q&A – temas

24

- Uso de las NIIF para las PYMES en los estados financieros separados de una controladora
- Interpretación de ‘negociado en un mercado público’
- Entidades que típicamente poseen obligación pública
- Referencia a la NIIF 9
- Aplicación de ‘costo o esfuerzo desproporcionado’
- Referencias a las NIIF completas
- Reciclaje de la diferencia de conversión acumulada

Las Q&A están disponibles en Inglés y Español





## Material de capacitación gratuito para su uso

- Elaborado por personal de la Fundación IFRS
- Revisión multinivel no aprobada por el IASB
- 35 módulos independientes (1 para cada sección de las NIIF para las PYMES)
- Inglés, Español y muchos otros idiomas
- Material de capacitación = +2,000 páginas A4
- Descarga gratuita
- De autoestudio

## Cada módulo incluye

- Explicación de los requerimientos
  - Texto completo de los requerimientos
  - Ejemplos numéricos de ‘Cómo’
  - Otras explicaciones
- Discusión de juicios importantes
- Comparación con las NIIF completas
- Prueba tu conocimiento – test de opción múltiple
- Aplica tu conocimiento – casos de estudio

**Distribuido por email – 15,000 suscriptores**

**Temas usualmente cubiertos:**

- Nuevas adopciones y traducciones
- Actividad del SMEIG
- Todos los Q&A, borradores y finales
- Materiales de capacitación
- Talleres de “Entrenar a los entrenadores”
- Comentarios del personal
- Links a materiales

## Escrito para prestamistas, acreedores, gerentes propietarios y otras personas que utilizan Estados Financieros de PYMES

- 8 páginas
- ¿Qué son las NIIF para las PYMES? ¿A quién están dirigidas? ¿Quiénes las usan? ¿Diferencias con las NIIF completas?
- Revisado en el 2012
- Descarga gratuita

## El IASB ha publicado guías para ayudar a que las micro PYMES apliquen NIIF para las PYMES

- Compañías muy pequeñas (ej. 1-10 empleados)
- No es una nueva norma
- Extraer principios relevantes de las NIIF para las PYMES
- Revisado por el SMEIG y el IASB
- Folleto guía contendrá referencias cruzadas a las NIIF para las PYMES en temas omitidos en el micro folleto

## Cubriré esto al final de este taller

- Siguiendo los aspectos destacados sección por sección de las NIIF para las PYMES

## [go.ifrs.org/SMEsHome](http://go.ifrs.org/SMEsHome) – Secciones:

- Descarga de la norma y sus traducciones
- Revisión integral
- Grupo de implementación de las PYMES
- Q&A
- Material de capacitación
- Talleres de capacitación y archivos PPT
- Boletín de actualización
- Presentaciones, transmisiones web, materiales
- Historial del proyecto

# Descargas gratuitas del IASB (1 de 2)

32

**NIIF para las PYMES (norma completa y traducciones)**

<http://go.ifrs.org/IFRSforSMEs>

**Materiales de capacitación (35 módulos)**

<http://go.ifrs.org/smetraining>

**Módulos de capacitación en PowerPoint (20 PPT)**

<http://go.ifrs.org/trainingppts>

**Presentaciones de los miembros y personal**

<http://go.ifrs.org/presentations>

**Boletín de actualización**

<http://go.ifrs.org/smeupdate>



## Descargas gratuitas del IASB (2 de 2)

33

### Grupo de implementación de las PYMES

<http://go.ifrs.org/smeig>

### Q&A

[www.ifrs.org/IFRS+for+SMEs/QAsSMEs.htm](http://www.ifrs.org/IFRS+for+SMEs/QAsSMEs.htm)

### Revisión integral

<http://go.ifrs.org/smereview>

### Folleto con un resumen ejecutivo

<http://go.ifrs.org/SMEguide>

# NIIF para las PYMES Sección por Sección Aspectos destacados

The views expressed in this presentation are those of the presenter,  
not necessarily those of the IASB or IFRS Foundation

Las próximas 50 o más diapositivas destacan los requerimientos de las 35 secciones de las NIIF para las PYMES

Estos son algunos aspectos destacados

- Resúmenes no completos

# Sección 1

## *Pequeñas y medianas entidades*

- Define PYME según lo utilizado por el IASB:
  - No tienen obligación pública de rendir cuentas, y
  - publica estados financieros con propósito de información general para usuarios externos
- Empresas que cotizan o instituciones financieras pueden no utilizarlas, sin importar el tamaño

# Sección 2

## Conceptos y principios

- Objetivo: Información sobre la posición financiera, desempeño, flujos de efectivo
  - También muestra resultados de la gestión de la administración sobre los recursos
- Características cualitativas: La relevancia y confiabilidad son prioritarias
- Definiciones: Activo, Pasivo, Patrimonio
- Definiciones: Ingreso y Gastos

# Sección 2

## *Conceptos y principios continúa*

- Conceptos básicos de reconocimiento
- Conceptos básicos de medición
- Principios de reconocimiento y medición penetrantes
- Orienta si un asunto específico no está contenido en las NIIF para las PYMES
- Conceptos de utilidad o pérdida y el resultado integral total
- Principios de compensación

- **Presentación razonable:** se presume que resulte si se siguen las NIIF para las PYMES (quizá se necesiten revelaciones suplementarias)
- **Cumplimiento completo:** Conformidad con el cumplimiento de las NIIF para las PYMES sólo si los Estados Financieros cumplen en su totalidad
- **Comparaciones:** Al menos un año comparativo de Estados Financieros y notas de datos

### **Conjunto completo de Estados Financieros:**

- Un estado de situación financiera
- Un estado del resultado integral, o dos estados: Un estado del resultado separado y un estado del resultado integral
- Un estado de cambios en el patrimonio
- Un estado de flujos de efectivo
- Notas



### Estado del resultado integral:

- Ingresos
- Gastos:
  - Costos financieros
  - G&P de los socios / Gastos fiscales de JV
  - Operaciones discontinuadas
- *Ganancia o pérdida*
- Partidas de otro resultado integral
- *Resultado integral total*

### Dos Estados:

#### *Estado del resultado:*

- *La línea final es la Ganancia o pérdida (como a la izquierda)*

#### *Estado del resultado integral:*

- Empieza con la ganancia o pérdida
- Partidas de otro resultado integral
- *La línea final es el Resultado integral total*

# Sección 3

## *Presentación de Estados Financieros continúa*

- Puede presentarse sólo un Estado del resultado (sin Estado del resultado integral) si no hay partidas de otro resultado integral
- Las únicas partidas de otro resultado integral bajo las NIIF para las PYMES son:
  - Algunas ganancias o pérdidas en moneda extranjera
  - Algunos cambios en el valor razonable de instrumentos de cobertura
  - Algunas ganancias o pérdidas actuariales

# Sección 4

## *Estado de situación financiera*

- Aún puede llamarse “hoja de balance”
- No es necesario separar en corriente/no corriente si la entidad decide que el enfoque de liquidez es mejor
- Algunas líneas con partidas mínimas
- Y algunas partidas que pueden estar en el Estado o en las notas
- Pero la secuencia, el formato y los títulos no son obligatorios

# Sección 5

## *Estado del resultado integral*

- Enfoque de un estado o dos estados
- Se deben segregar las operaciones discontinuadas
- Se debe presentar el subtotal de ganancias y pérdidas si la entidad tiene partidas de otro resultado integral

- Si una PYME presenta Estados Financieros consolidados:
  - La última línea (Ganancia o pérdida en el Estado del resultado y Resultado integral total en el Estado del resultado integral) está antes de ubicar esos montos a la participación no controladora y propietarios de la entidad dominante.

# Sección 6

## *Estado de cambios en el patrimonio*

- Muestra todos los cambios del patrimonio, incluyendo
  - Resultado integral total
  - Aportes y retiros de los propietarios
  - dividendos y otras distribuciones
  - transacciones de acciones con tesoro
- Puede omitirse si no hay aportes ni retiros de los propietarios más que los dividendos

# Sección 7

## *Estado de flujos de efectivo*

- Todas las PYMES deben presentar un Estado de flujos de efectivo
- Pueden optar por utilizar el
  - método indirecto, o el
  - método directo
- para presentar los flujos de efectivo operativos

- Revelar la base para la preparación (es decir NIIF para las PYMES)
- Resumen de políticas contables significativas
- Información sobre juicios
- Información sobre fuentes claves de incertidumbre en la estimación
- Información de apoyo para las partidas en los Estados Financieros
- Otras revelaciones



- Se requiere consolidación cuando hay una relación controladora- subsidiaria, excepto:
  - La subsidiaria fue adquirida con intención de venta en un año
  - La controladora misma es una subsidiaria y su controladora o última controladora utiliza NIIF completas o NIIF para las PYMES
- Base de consolidación: control
  - Consolida todas las EPE\* controladas

\* Entidades con propósitos especiales

# Sección 10

## *Políticas contables*

- Si las NIIF para las PYMES se refieren a un tema, debe seguir las NIIF para las PYMES
- Si las NIIF para las PYMES no abordan un tema:
  - Elija la política que resulte en información más relevante y confiable
  - Intente hacer analogía de los requerimientos de las NIIF para las PYMES
  - Utilice principios/conceptos penetrantes, Sec. 2
  - Puede ver la guía de las NIIF completas — pero no es obligatorio

# Sección 10

## *Políticas contables continúa*

- Cambio en la política contable:
  - Si es obligatorio, cumplir con la guía de transición según lo ordenado
  - Si es voluntario, aplicación retrospectiva
- Cambio en estimaciones contables: prospectiva
- Corrección de errores del período anterior: reexpresar los períodos anteriores si es factible

# Sección 11

## *Instrumentos financieros básicos*

- Sección 11 es un modelo de costo histórico amortizado con una excepción:
- La inversión en acciones con cotización o fácilmente determinable el valor razonable con cambios en ganancias y pérdidas.
- Opción de seguir la NIC 39 en lugar de la sección 11 and 12
  - Incluso si se sigue la NIC 39, presentar las revelaciones de la sección 11/12 (no las revelaciones de NIIF7)

- El alcance de la sección 11 incluye:
  - El Efectivo
  - Los depósitos a la vista y fijos
  - El Papel Comercial y facturas
  - Las cuentas y notas por cobrar y por pagar
  - Los Instrumentos de deuda donde retorna al titular son fijos o referidos a una tasa observable
  - Las inversiones en acciones ordinarias y preferentes no convertibles y sin opción a venta
  - La mayoría de los compromisos para recibir un préstamo

# Sección 11

## *Instrumentos financieros básicos continúa*

- Costo Amortizado –método de interés efectivo
- Debe probar todos los instrumentos de costo amortizado por deterioro
- Revisión del deterioro
- Orientación sobre el valor razonable y el método de interés efectivo
- Baja en cuentas

Criterios para instrumentos básicos similares a la NIIF  
9.

No HTM or AFS – Como NIIF 9.

# Sección 12

## *Instrumentos financieros complejos*

- Los instrumentos financieros no cubiertos en la Sección 11 están en un valor razonable por medio de la ganancia y pérdida. Esto incluye:
  - Inversiones en acciones ordinarias y preferentes convertibles y con opción de venta
  - Opciones, “”, “swaps”, y otros derivados
  - Activos financieros que de otra manera estarían en la Sección 11 pero tienen cláusulas “exóticas” que pueden causar ganancia/perdida para el titular o emisor
  - Contabilidad de Cobertura

- Al costo, que puede ser:
  - Identificación específica para ítems específicos
  - PEPS o promedio ponderado para otros
- Deterioro (anote el precio de venta estimado menos los costos para completar la venta)



- Opciones a utilizar:
- Modelo de costo(excepto si hay cotización publicada entonces deberá usarse “Valor Razonable por medio de Pérdida y ganancia”)
- Método de la participación
- “Valor Razonable por medio de Pérdida y Ganancia”(si es impráctico, usar costo)

**Modelos de costo VR no están permitidos  
en la NIC 28**

# Sección 15

## *Empresas Mixtas*

- Opciones a utilizar:
- Modelo de costo (excepto si hay cotización publicada entonces deberá usarse “Valor Razonable por medio de Ganancia y Pérdida”)
- Método de la participación
- “Valor Razonable por medio de Ganancia y Pérdida” (si es impráctico, usar costo)
- Consolidación proporcional está prohibida

**Modelos de Costo y VR no están permitidos en la NIC 31. La consolidación proporcional es diferente en la NIIF 11.**

# Sección 16

## *Inversiones inmobiliarias*

- Si el valor razonable puede ser medido con fiabilidad sin demasiados costos y esfuerzos, usar Valor Razonable por medio de Ganancia y Pérdida.
- De lo contrario, deberá tratarse las propiedades de inversión como propiedad, planta y equipo utilizando la Sección 17.

**NIC 40 es elección de política contable pura—  
ya sea modelo depreciación o Valor Razonable  
por medio de Ganancia y Pérdida**

# Sección 17

## *Propiedad, planta & equipo*

- Costo Histórico– depreciación –modelo de desvalorización.

La NIC 16 permite revaluar la PP&E a través de la equidad.

- Sección 17 se aplica a las propiedades de inversión si el valor no puede ser medido de forma fiable
- Sección 17 se aplica a propiedades que se tienen para la venta
- Vender es un indicador de deterioro

NIF 5 requiere un tratamiento separado para los activos no corrientes mantenidos para la venta

# Sección 17

## *Propiedad, planta & equipo continúa*

61

- Depreciación de componente solo si la mayor parte de un elemento de PP&E tiene “patrones de consumo de los beneficios económicos significativamente diferentes”
- Revisión de vida útil, valor residual, tasa de depreciación solo si hay un cambio significativo en el activo o en su utilización

**NIC 16 requiere revisión anual**

- Prueba de desvalorización y reversión – Sección

27

# Sección 18

## *Intangibles que no son plusvalía*

- No se reconocen activos intangibles generados internamente

**NIC 38 requiere capitalización de los costos de desarrollo incurridos luego de determinar la viabilidad comercial**

# Sección 18

## *Intangibles que no son plusvalía continua*

- Amortizar los intangibles que se adquieren separadamente, adquiridos en una combinación de negocio, adquiridos por donación, y adquiridos por el intercambio de otros activos
- Amortizar durante la vida útil. Si no se puede estimar, utilizar 10 años
- Prueba de deterioro – Seguir la sección 27

# Sección 19

## *Combinaciones de negocio & plusvalía*

64

- Método de Adquisición
- Amortizar plusvalía. Si no se puede estimar la vida útil, utilizar 10 años.
- Prueba de deterioro y reversión – véase sección 27
- Plusvalía negativa– revisar la contabilidad original. Si está bien inmediatamente acreditar a ganancias y pérdidas

**NIC 38 prohíbe la amortización de la plusvalía**



- Clasificación de arrendamientos financieros y operativos similar a NIC 17
- Medición de arrendamientos financieros al menor entre VR de la propiedad arrendada y valor presente de pagos mínimos del arrendamiento
- Arrendamientos operativos, no forzar reconocimientos de gastos en línea recta si los pagos están estructurados para compensar al prestamista de la inflación general.

**NIC 17 requiere reconocimiento en línea recta**

# Sección 21

## *Provisiones & contingencias*

- Reconocer si el monto de una obligación en un evento pasado puede estimarse confiadamente
- Revelar (sin reconocimiento) pasivo contingente
- Medir a la mejor estimación
- Gran población – cálculo de promedio ponderado
- Obligación única – ajustado al resultado más probable
- Incluye un apéndice de ejemplos

- Guía para clasificar un instrumento como pasivo o patrimonio neto:
- Instrumento es un pasivo si el emisor puede ser obligado a pagar en efectivo
- Sin embargo, si es exigible solo en una liquidación, muerte o jubilación del dueño, entonces es patrimonio neto

- Sección 22 también cubre:
  - Emisión original de acciones y otros instrumentos de patrimonio neto
  - Venta de opciones, derechos y garantías
  - Dividendo de acciones y división de acciones

Estos temas no están mencionados en las  
NIIF Completas

- Mismos principios que la NIC 18 y NIC 11
  - Bienes: Se reconocen ingresos cuando los riesgos y recompensas se transfieren, el vendedor no se mantiene involucrado y es medible
  - Servicios y contratos de construcción: Reconocidos por porcentaje de avance
- Principios de medición es el valor razonable del monto recibido o a recibir

# Sección 24

## *Subvenciones del gobierno*

- Se miden por el valor razonable del activo recibido o a recibir
- Reconocimiento de ingresos:
  - Inmediatamente si no se imponen condiciones de desempeño
  - Si hay condiciones, se reconocen cuando estas se cumplen

NIC 20 permite una gran variedad de métodos de contabilización de subvención del gobierno.

# Sección 25

## *Costo de Préstamos*

- Se carga todo a gastos en el momento en que se incurren
- No se capitalizan

La NIC 23 requiere la capitalización de los costos de préstamos relacionados con un activo durante su construcción.

# Sección 26

## *Pagos basados en acciones*

- Deben reconocerse
- Si es factible se miden a valor razonable
- Si no es factible de determinar el valor razonable de la opción u otro instrumento otorgado, los directores de la entidad deberán utilizar su juicio para aplicar el método de valoración más apropiado

**NIIF 2 tiene un valor intrínseco de “simplificación”.**



- **Inventarios** – disminuye el precio de venta menos los costos de terminación y venta, si es por debajo del importe en libros
- **Otros activos** – disminuye el valor recuperable, si es por debajo del importe en libros
- **Valor recuperable** es el mayor entre el valor razonable menos los costos de venta y el valor de uso

- Para los planes de beneficio definido, utilizar el método de la unidad de crédito proyectada solo si la entidad puede sin costos y esfuerzos indebidos. De todas formas, puede simplificar:
  - Ignorar incrementos de salarios futuros estimados
  - Ignore el servicio futuro de empleados (asumir cierre del plan)
  - Ignorar el futuro posible de mortalidad en servicio

# Sección 29

## *Impuesto sobre la renta*

- Reconocer impuestos diferido si la base impositiva de un activo o pasivo es diferente de su importe en libros
- La base impositiva asume la recuperación por la venta. (Si es cero ganancias de capital imponible, no hay impuesto diferido)
- No impuesto diferido en un activo o pasivo si el recupero o cancelación del importe en libros no afecta la ganancia imponible

# Sección 29

## *Impuesto sobre la renta continúa*

- Excepción: No hay impuesto diferido sobre ganancias no remitidas de subsidiarias extranjeras y negocios conjuntos extranjeros
- Reconocer los activos por impuestos diferidos en su totalidad con test de recuperabilidad
- Criterio probable de realización (más probable que no)
- Impuestos diferidos no son corrientes

Modelo de sección 29 es igual al borrador de exposición del impuesto a las ganancias de IASB/FASB Marzo 2009.

# Sección 30

## *Conversión de moneda Extranjera*

- Enfoque de moneda funcional similar al de la NIC IAS 21
- No hay reciclado de ganancias o pérdidas en inversiones netas en una entidad extranjera que inicialmente fue reconocida en otros resultados.

# Section 31

## *Hyperinflation*

- An entity must prepare general price-level adjusted financial statements when its functional currency is hyperinflationary
  - Approximately greater than 100% over three years

# Section 32

## *Events after End of Reporting Period*

- Adjust financial statements for events after the balance sheet date that provide further evidence of conditions that existed at the end of the reporting period
- Do not adjust for events or conditions that arose after the end of the reporting period
- Dividends declared after end of period are not a liability

# Section 33

## *Related party disclosures*

- Government departments and agencies are not related parties simply by virtue of their normal dealings with an entity
- Disclosure of key management personnel compensation only as one number in total
- Fewer disclosures about transactions



# Section 34

## *Specialised activities*

- Agriculture – use historical cost model unless fair value is readily determinable without undue cost or effort

**IAS 41 requires FVTPL for all biological assets and agricultural produce.**

- Oil and gas and mining – not required to charge exploration costs to expense

# Section 35

## *First-time adoption*

- Prepare current year and one prior year's financial statements using the *IFRS for SMEs*
- But there are many exemptions for restating specific items
- And a general exemption for impracticability

# No sections covering these topics

- Segment reporting
- Earnings per share
- Interim reporting
- Assets held for sale

# IFRS for SMEs 2013-14 Comprehensive Review

The views expressed in this presentation are those of the presenter,  
not necessarily those of the IASB or IFRS Foundation

**Initial comprehensive review:** After 2 years implementation experience

- Fix errors and omissions, lack of clarity, and other implementation problems
- Also consider need for improvements based on recent changes to full IFRSs

**Thereafter:** Once every three years (approximately) omnibus exposure draft of updates

- urgent issues may be addressed more frequently

# Comprehensive review – to date

**Request for Information** issued June 2012

- Comments were due 30 November 2012

**SME Implementation Group** met February 2013

- Developed recommendations for the IASB on possible amendments to the *IFRS for SMEs*

**IASB deliberations** April - June 2013

**Exposure Draft** issued October 2013

**Comment deadline** 3 March 2014

# Comprehensive review - upcoming

87

- **Second quarter of 2014** The SMEIG will review responses to the ED and make recommendations to the IASB
- **Second half of 2014** The IASB will deliberate amendments to the proposals in the ED and agree final revisions to the *IFRS for SMEs*
- **Second half of 2014 or first half of 2015** The IASB will issue final revisions to the *IFRS for SMEs*
- **Target date in 2016** Effective date of revisions

## The October 2013 ED has proposed limited amendments

- Proposed amendments will not have a material impact for vast majority of SMEs

## Goodwill

- If **useful life of goodwill** or other intangible asset cannot be estimated reliably, must not exceed 10 years
  - previously fixed at 10 years



## Section 29 *Income Tax*

- Current requirements
  - Based on IASB's 2009 Exposure Draft *Income Tax* that was never finalised
- Proposed requirements
  - Align main principles for recognition and measurement of deferred tax with full IFRS (IAS 12)
  - Retain presentation and disclosure simplifications

## Some guidance added based on guidance in full IFRS

- Preparation of consolidated financial statements if group entities have different reporting dates
- Calculation of non-controlling interest
- Classifying financial instruments as equity or liability
- Settlement of non-cash distribution
- Share-based payments when identifiable consideration is less than fair value of equity instruments/liability
- Extractive activities

## New exemptions where measurements involve ‘undue cost or effort’

- Measurement of investments in equity instruments at fair value
- Recognising intangible assets separately in a business combination
- Offsetting income tax assets and liabilities

## Other relatively minor amendments

- Add new guidance from SMEIG Q&As (existing non-mandatory guidance)
- Relief from prior year reconciliations of balances for biological assets and share capital

# Issues not resulting in amendments

## No amendments to the following

- Who is eligible to use the *IFRS for SMEs*
- Option to use recognition and measurement requirements in IAS 39 *Financial Instruments*
- Presentation of share subscription receivables in equity

## Not to incorporate the following

- Option to (or require) capitalisation of development or borrowing costs on a similar basis to full IFRSs
- Revaluation option for PPE

## **The IFRS for SMEs has resulted in:**

- Better quality reporting
- Tailored for the capabilities of small companies
- Tailored for the needs of lenders and creditors
- Understandability across borders

**If capital providers understand and have confidence in the financial figures, an SME's ability to obtain the capital it needs improves. Ultimately, the economy in which it operates improves.**

# Questions or comments?

Expressions of individual views by members of the IASB and its staff are encouraged.

The views expressed in this presentation are those of the presenters.

Official positions of the IASB on accounting matters are determined only after extensive due process and deliberation.



The accounting requirements applicable to small and medium-sized entities (SMEs) are set out in the International Financial Reporting Standard (IFRS) for SMEs, which was issued by the IASB in July 2009.

The IFRS Foundation, the authors, the presenters and the publishers do not accept responsibility for loss caused to any person who acts or refrains from acting in reliance on the material in this PowerPoint presentation, whether such loss is caused by negligence or otherwise.