



EL MODELO DEL IASB: UNA PERSPECTIVA GLOBAL



ugr

Universidad
de Granada



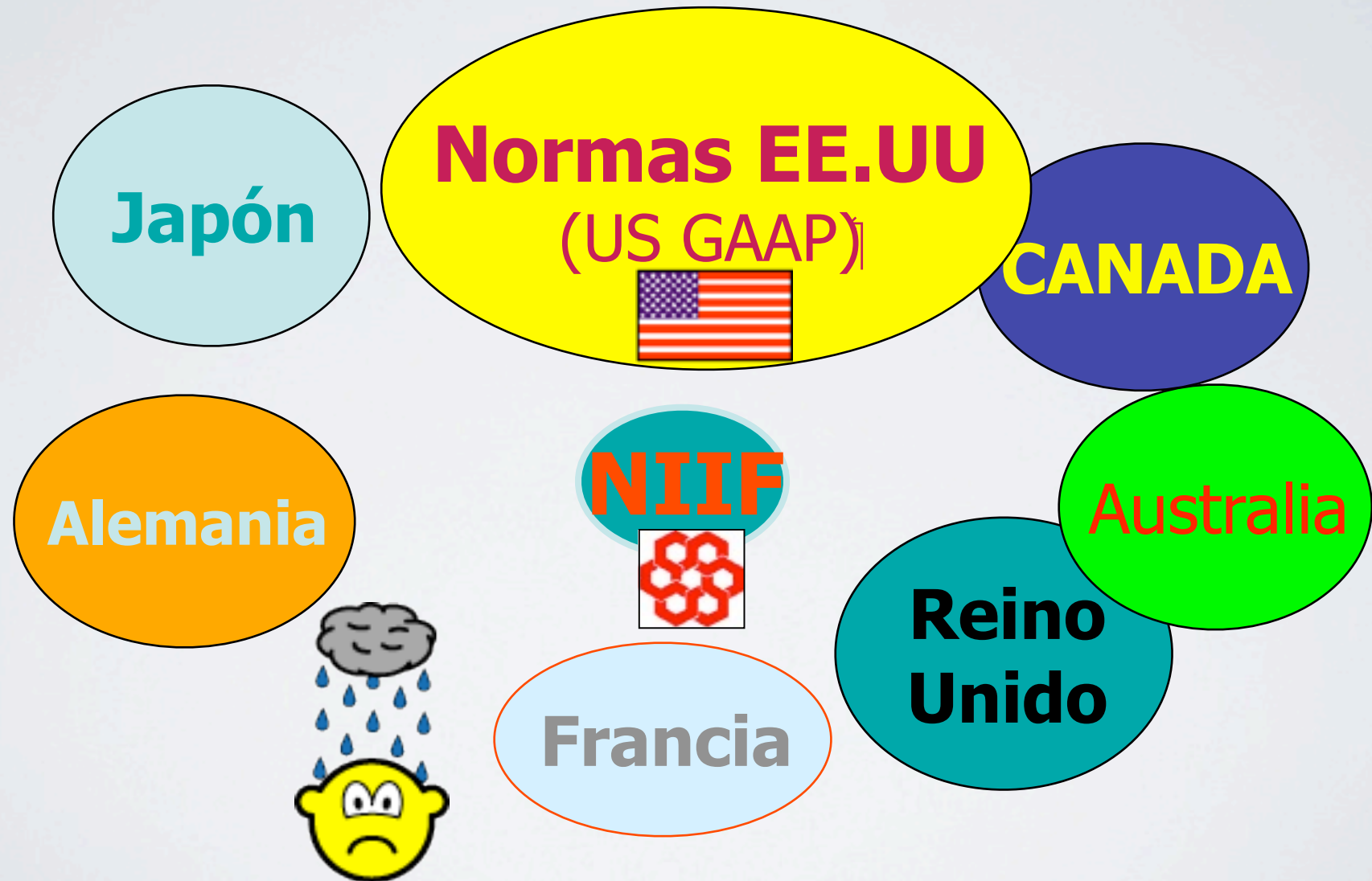
Esteban Romero Frías
Universidad de Granada
erf@ugr.es
estebanromero.com

CONTROLAS LO QUE PUEDES MEDIR

- **Componente político** de las normas contables.
- Efectos económicos.
- Beneficiados y perjudicados.
- Pluralidad de grupos de interés.

LA CUESTIÓN INSTITUCIONAL

DE DÓNDE VENIMOS



POR QUÉ UNAS NORMAS COMUNES

- Economía globalizada: **empresas multinacionales** que operan en distintos países.
- Dimensión internacional de algunos **problemas contables**: consolidación, moneda extranjera, etc.
- **Inversores globales** que requieren información comparable.
 - Distribución más eficiente de los recursos financieros.
 - Reducción del coste de capital de las empresas.

HITOS EN LA ARMONIZACIÓN

Estados Unidos

- **1909 - Introducción de impuesto sobre las ganancias:** armonización de las prácticas contables y mayor transparencia financiera.
- **Crash financiero de 1929:** nueva legislación que obliga a las empresas cotizadas a una auditoría externa independiente y que crea la Securities and Exchange Commission (SEC).
- **1973 - Creación del FASB,** organismo independiente emisor de normas.

HITOS EN LA ARMONIZACIÓN

Reino Unido

- Modelo centrado también en la profesión contable (ASB); sin embargo, basado fundamentalmente en **principios**, frente al modelo del FASB que prima normas más detalladas.

Alemania, Francia, España

- Planes generales de contabilidad en los que el Estado es el que toma la iniciativa reguladora. Schmalenbach en los años 20 en Alemania.

Internacional

- **1973 - Creación del IASB**, con el objeto de emitir normas internacionales de referencia que guiaran la convergencia progresiva de las normas nacionales.



IASB

- Organismo emisor de normas internacionales de contabilidad. Cronología:
- **1973 - Creación del IASB**
- **1998 - proyecto “core standards”** con la IOSCO para el desarrollo de 39 normas que regulen las áreas claves de la contabilidad
- **2000 - Recomendación favorable** de la IOSCO
- **2001 - Reforma del IASB**



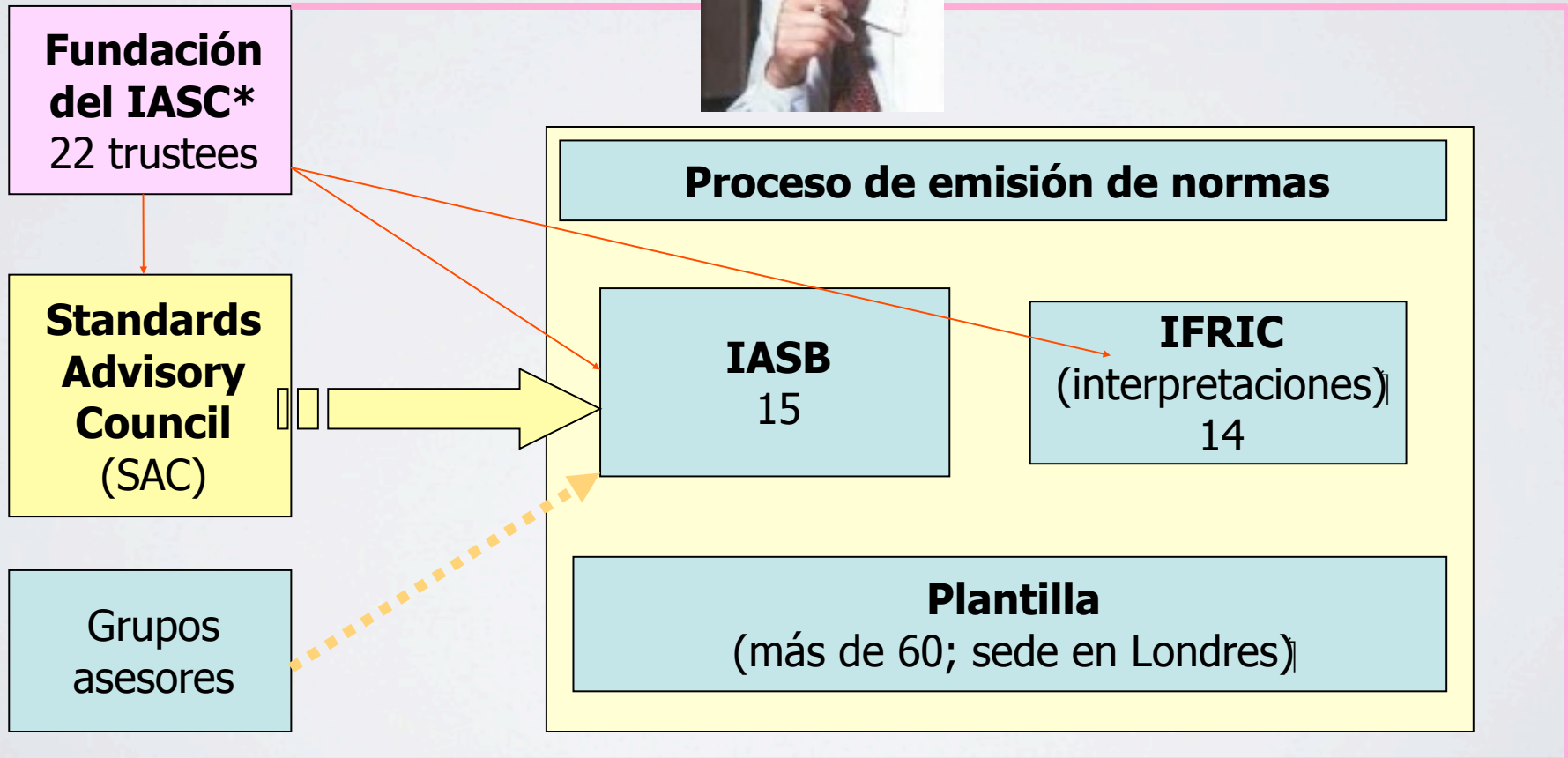
IASB & ESTADOS UNIDOS

- Relaciones estrechas con el **modelo del FASB**:
 - Marco conceptual similar
 - Intereses similares: mercados económicos abiertos
 - Estadounidenses con cargos destacados desde la fundación del IASB
- Sin embargo, por su propia naturaleza internacional sus normas no podían estar basadas en una regulación muy detallada sino en **principios** y en una **pluralidad de opciones** que permitiera la inclusión de diversos modelos contables.

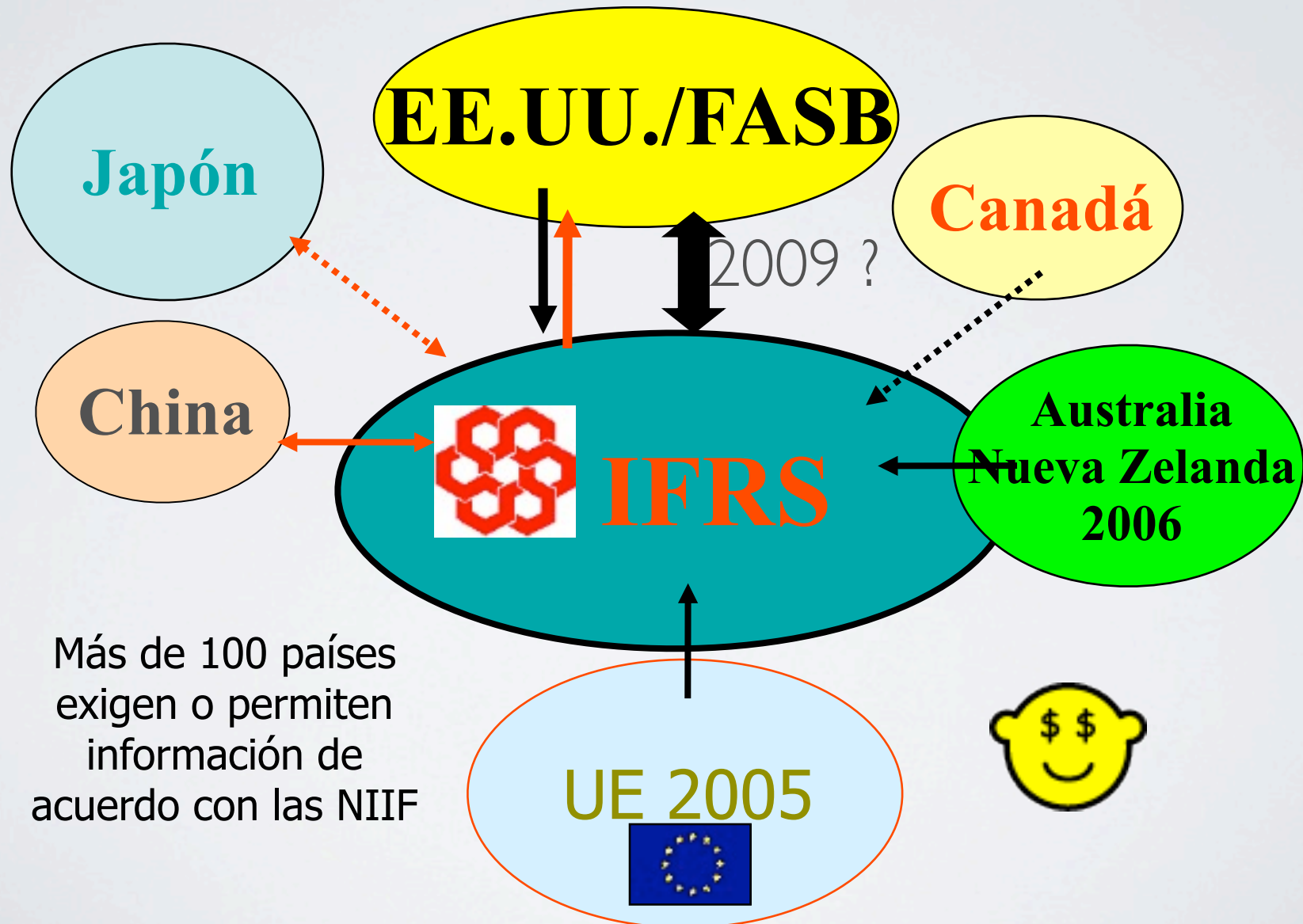


ESTRUCTURA DEL IASB

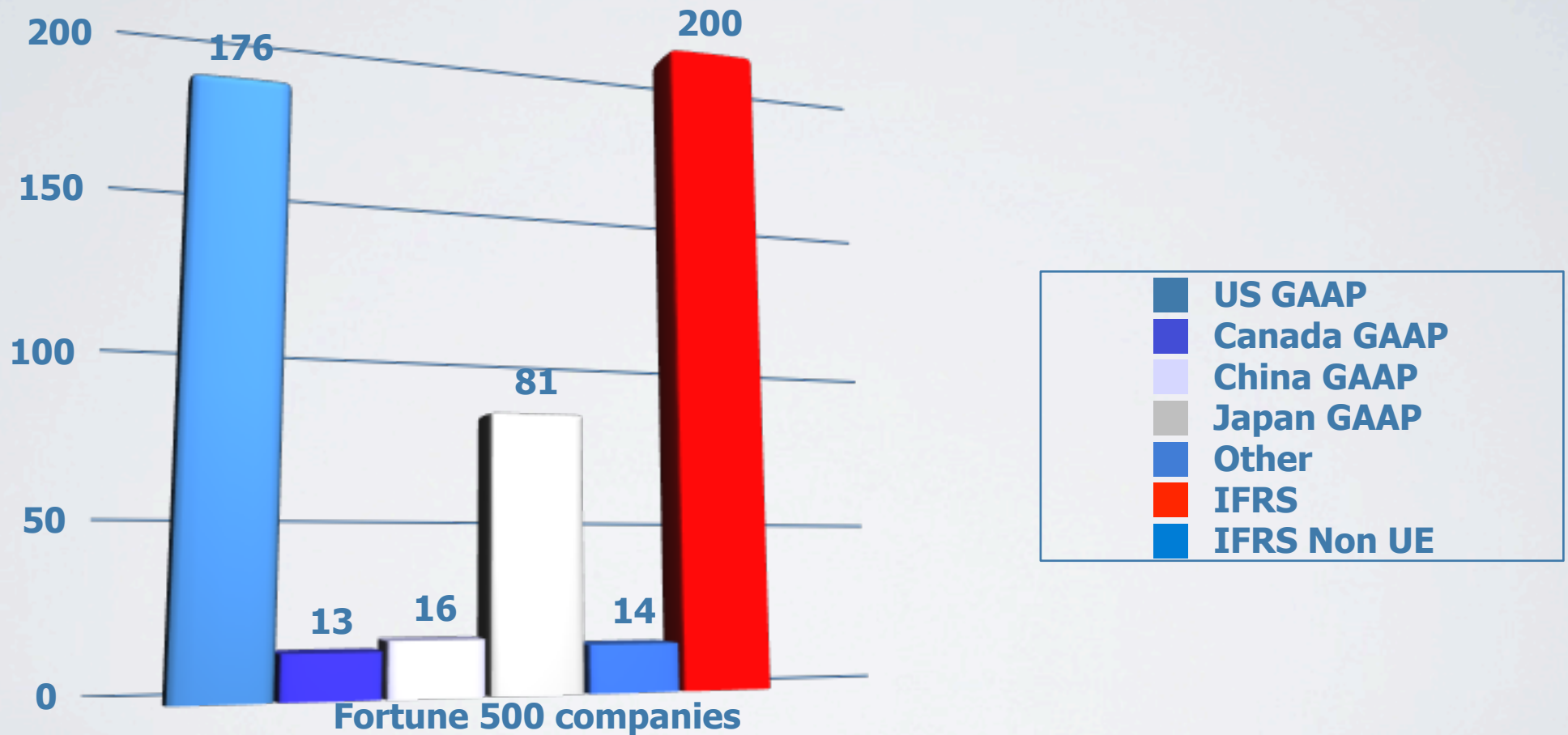
* 6 Norte América, 6 Europa, 6 Asia/Oceanía, 4 otras áreas



ADOPCIÓN DE LAS NIIF (2002-2009)



Empleo de las NIIF por las mayores empresas del mundo (2005)





UNIÓN EUROPEA

- Año 2000: **Estrategia de Lisboa**.
- Reglamento de 2002: **adopción de las normas internacionales** de contabilidad (NIC/NIIF).
- Reglamento de 2003: **publicación de las normas adoptadas**, salvo la 32 y 39 que se aprueban en 2004.
- Adopción progresiva de las **nuevas normas**, interpretaciones y enmiendas aprobadas por el IASB.
- El **sistema de directivas** sigue en vigor, ya que su ámbito de aplicación es mucho mayor que el del Reglamento.



¿POR QUÉ EL CAMBIO?

- **Movimiento defensivo** frente a la normas de Estados Unidos.
- **Eliminación de obstáculos** para empresas que cotizan en distintos mercados financieros.
- **Diferencias muy significativas** entre las diferentes normativas nacionales. Caso Mercedes Benz.
- Necesidad de **completar el mercado común**.
- Dificultades para crear **un conjunto propio de normas**:
 - imposible consenso para elegir una de las normas nacionales,
 - insuficiencia de la estrategia basada en directivas,
 - falta de capacidad técnica,
 - la creación de un modelo propio es complicado, costoso y requiere mucho tiempo.

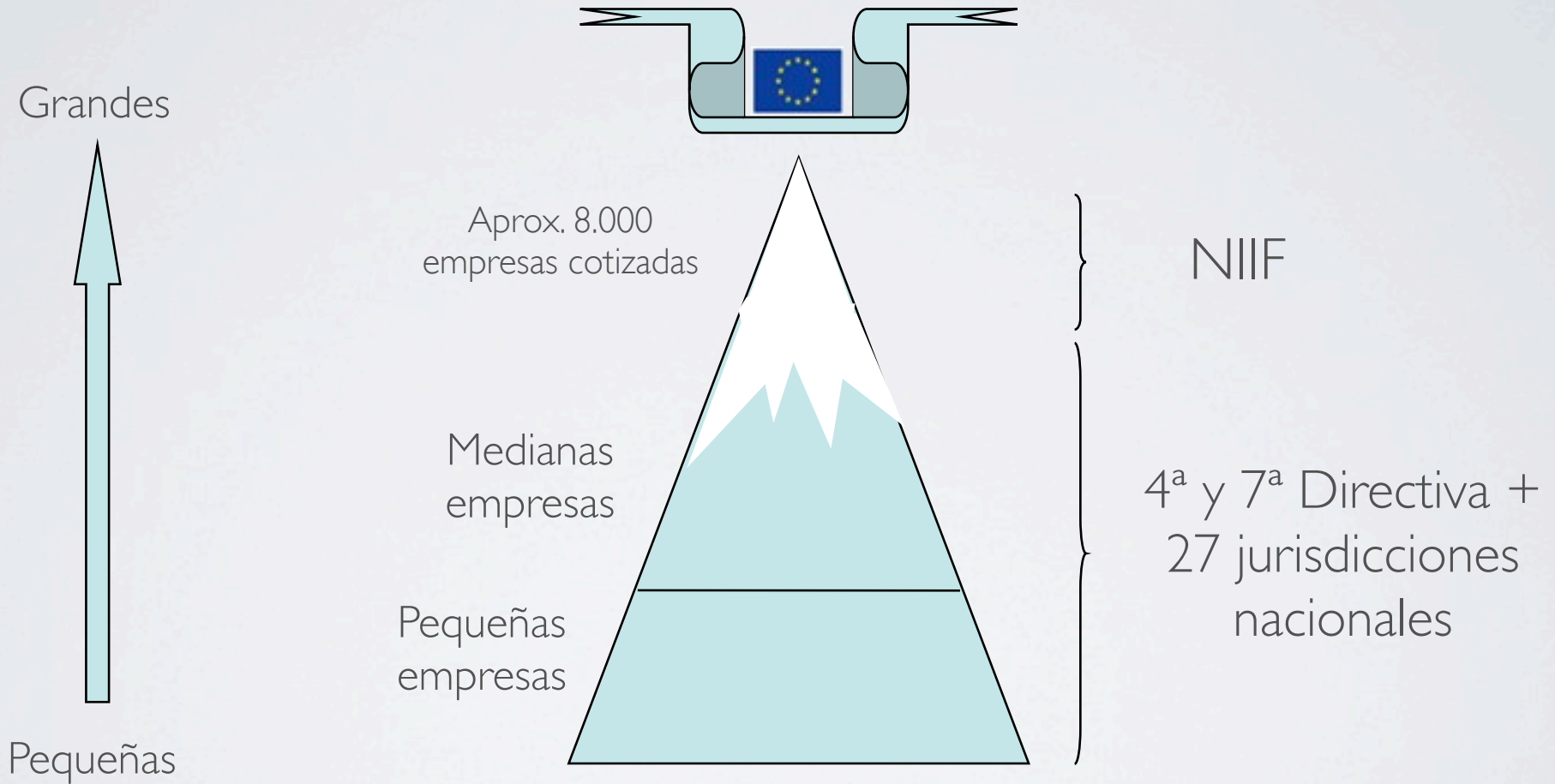


IMPLICACIONES

- La UE toma una **posición de liderazgo** en el contexto internacional.
- Efecto positivo para la **adopción en otros países.**
- **Incidencia en Estados Unidos**, que debe posicionarse con el fin de no perder la iniciativa en este campo.
- La **contabilidad** y la **auditoría** aparecen como campos clave para probar esta nueva forma de gobierno así como para profundizar en la cooperación EE.UU.-UE.
- **¿Pérdida de soberanía? ¿Externalización de funciones legislativas?**



Situación contable en la UE (2005)



SIMPLIFICANDO

Normas	Número de párrafos		Porcentaje de simplificación
	PGC	IASB	%
Inmovilizado material	35	83	42
Impuestos sobre beneficios	28	91	31
Instrumentos financieros	129	(110+133) 243	53
Existencias	14	42	33
Negocios conjuntos	8	59	14
Hechos posteriores al cierre del ejercicio	3	24	13
Cambios en criterios contables, errores y estimaciones contables	6	56	11

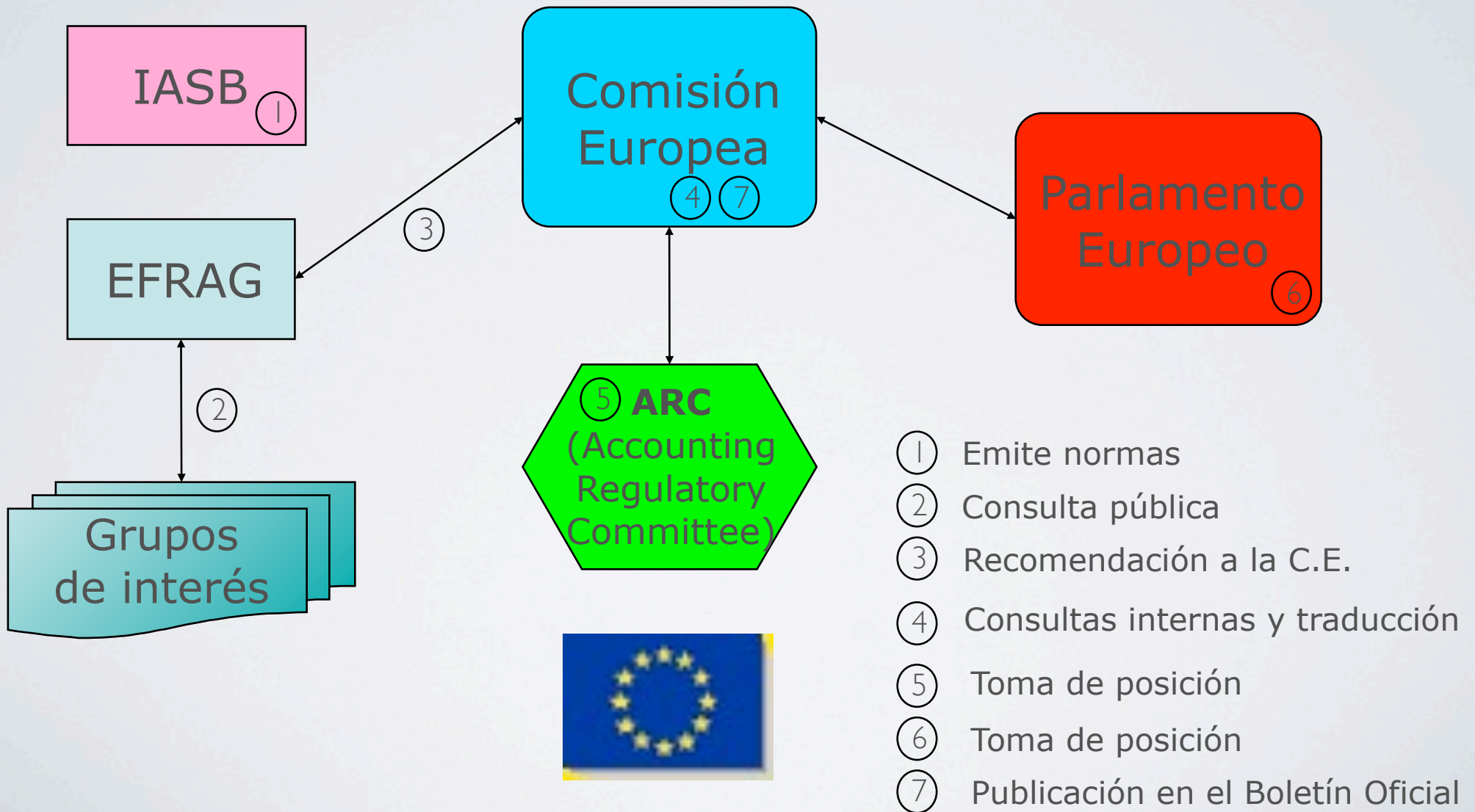


PROCEDIMIENTO DE ADOPCIÓN

- Filtro de legitimidad
- Organismos implicados:
 - **EFRAG** (organismo privado; consulta técnica)
 - **ARC** (grupo en el seno de la Comisión Europea; consulta política y aprobación)
 - Comité de Asuntos Monetarios y Económicos del **Parlamento Europeo** (desde finales de 2006).
 - **Standard Advice Review Group** (desde marzo de 2007).
- Procedimiento de adopción



Procedimiento de adopción de normas en la UE





¿Por qué un sistema basado en principios?

- Principios de **subsidiariedad** y **proporcionalidad**.
- Principio de **mínima armonización** que rige la legislación de mercado interior.
- Respeto a las diferentes **prácticas contables nacionales**.



Las “cuatro líneas de defensa” del sistema contable

- Primera línea: **gestión interna** de la empresa
- Segunda línea: **terceras partes independientes** (auditor externo, agencias de valoración de riesgos)
- Tercera línea: **supervisión** (reguladores de mercados financieros, reguladores del sistema de auditoría)
- Cuarta línea: **sanciones**



EFRAG

(European Financial Reporting Advisory Group)

- Compuesto por las principales **grupos interesados** en la información financiera en Europa.
- Emite **opiniones técnicas** sobre la conveniencia de que la UE adopte o no una interpretación o norma.
- Participa activamente en los procesos de emisión del IASB.
- Dos niveles: (1) **Technical Expert Group** (TEG) y (2) Supervisory Board of European Organizations



ARC

(Accounting Regulatory Committee)

- Compuesto de **representantes de los Estados miembros** y presidido por la Comisión Europea.
- Función: de carácter regulatorio (**comitología**), tomando posición acerca de las propuestas de la Comisión Europea de adoptar una Norma Internacional.
- Dado que sus miembros son los mismos que los del **Comité de Contacto**, establecido por las Directivas contables, las reuniones se celebran de forma conjunta.



SARG

(Standards Advice Review Group)

- **Examina las opiniones emitidas por el EFRAG** desde el punto de vista de su neutralidad e independencia.
- Compuesto por **7 miembros** de organismos emisores de normas y de la universidad.
- Emite su opinión entre **2 y 4 semanas** después de recibir la carta del EFRAG.



Mesa redonda para la aplicación consistente de las NIIF

- Complementa la infraestructura actualmente existente para alcanzar una aplicación consistente de las NIIF. Carácter informal.
- Su objetivo es **identificar problemas potenciales de implementación de las NIIF** en los que exista una preocupación generalizada, recomendando su remisión al IFRIC.
- Periodicidad de las reuniones: **3 ó 4 veces al año** en función de la necesidad.
- **Participantes:** firmas de auditoría, FEE, emisores de normas nacionales, IASB, CESR, EFRAG...



NIC 39 - INSTRUMENTOS FINANCIEROS

- **Adopción en 2004:** se elimina la parte correspondiente a la “Opción de Valor Razonable”. Solución provisional a la espera de cambios en la norma del IASB.
- Oposición del **sector financiero**, principalmente los bancos.
- Verano de 2003: **carta de Jacques Chirac** a Romano Prodi, alertando acerca de los efectos que determinadas NIIF pueden representar para el sector financiero y para la estabilidad de los mercados.
- Se pone de relieve que la UE carece de **instrumentos legislativos** para modificar normas (“o todo o nada”).
- Se evidencia la **pérdida de soberanía** y que el IASB actúa de forma independiente.



NIIF 8 - INFORMACIÓN POR SEGMENTOS

- Aprobada en 2007 con reservas.
- La NIIF 8, que sustituye a la NIC 14, constituye esencialmente una **copia del FAS 131**.
- Durante el periodo de consultas llevado a cabo por el IASB, la mayoría de los usuarios expresaron su **rechazo**, ya que la norma reduce los requisitos de información con respecto a la NIC 14.
- Posteriormente pese a la recomendación favorable del EFRAG y del ARC, el Parlamento Europeo expresó sus reticencias, difiriendo su adopción.
- Se adopta en 2007 sujeta a la valoración de su impacto en años posteriores.



OTROS ORGANISMOS

CESR (Committee of European Securities Regulators)

- Principales **áreas de interés**: aplicación consistente y "enforcement" de las NIIF. Grupo de trabajo **CESR-fin**.
- Papel en relación con las decisiones de equivalencia de principios contables generalmente aceptados de terceros países.
- Otros **organismos similares**: CEBS (supervisores bancarios) y CEIOPS (supervisores de seguros y fondos de pensiones).

ECB (European Central Bank)

- **Áreas de interés**: contabilidad de los instrumentos financieros y de las instituciones del sistema financiero.
- Participa en trabajos del Comité de Basilea y en el ARC.

AUTORIDADES EN EE.UU.

SEC (Securities and Exchange Commission)

- **Supervisa las empresas cotizadas** en mercados financieros de EE.UU. y controla si cumplen con los requisitos de emisión de información financiera.
- Interés en permitir que las empresas extranjeras puedan utilizar las NIIF.

FASB (Financial Accounting Standards Board)

- Organismo emisor de normas contables.

OTROS ORGANISMOS INTERNACIONALES

Banco Mundial y FMI

- Implicadas en la promoción de las NIIF y en la educación.
 - **REPARIS** ("Road to Europe: Program of Accounting Reform and Institutional Strengthening") programa regional del BM de promoción de prácticas de información financiera en el sureste europeo.
 - **ROSC** ("Reports on the Observance of Standards and Codes"): bajo la iniciativa ROSC (BM), se ha creado un programa para asesorar a los países miembros acerca de la implementación de normas internacionales contables y de auditoría con el objetivo de fortalecer sus sistemas de información financiera.

OTROS ORGANISMOS INTERNACIONALES

Otros reguladores del mercado

- Comité de Basilea de Supervisores Bancarios (**BCBS**)
- International Association of Insurance Supervisors (**IAIS**)
- International Organisation of Securities Commissions (**IOSCO**)

SOPA DE LETRAS

I	O	S	C	O	S	J
F	C	I	S	N	A	I
R	Y	I	O	I	R	M
S	E	F	R	A	G	F
S	E	R	U	S	V	A
E	D	I	E	B	L	S
A	R	C	P	W	M	B

**RETOS DEL MODELO DE
INFORMACIÓN
FINANCIERA DEL IASB**

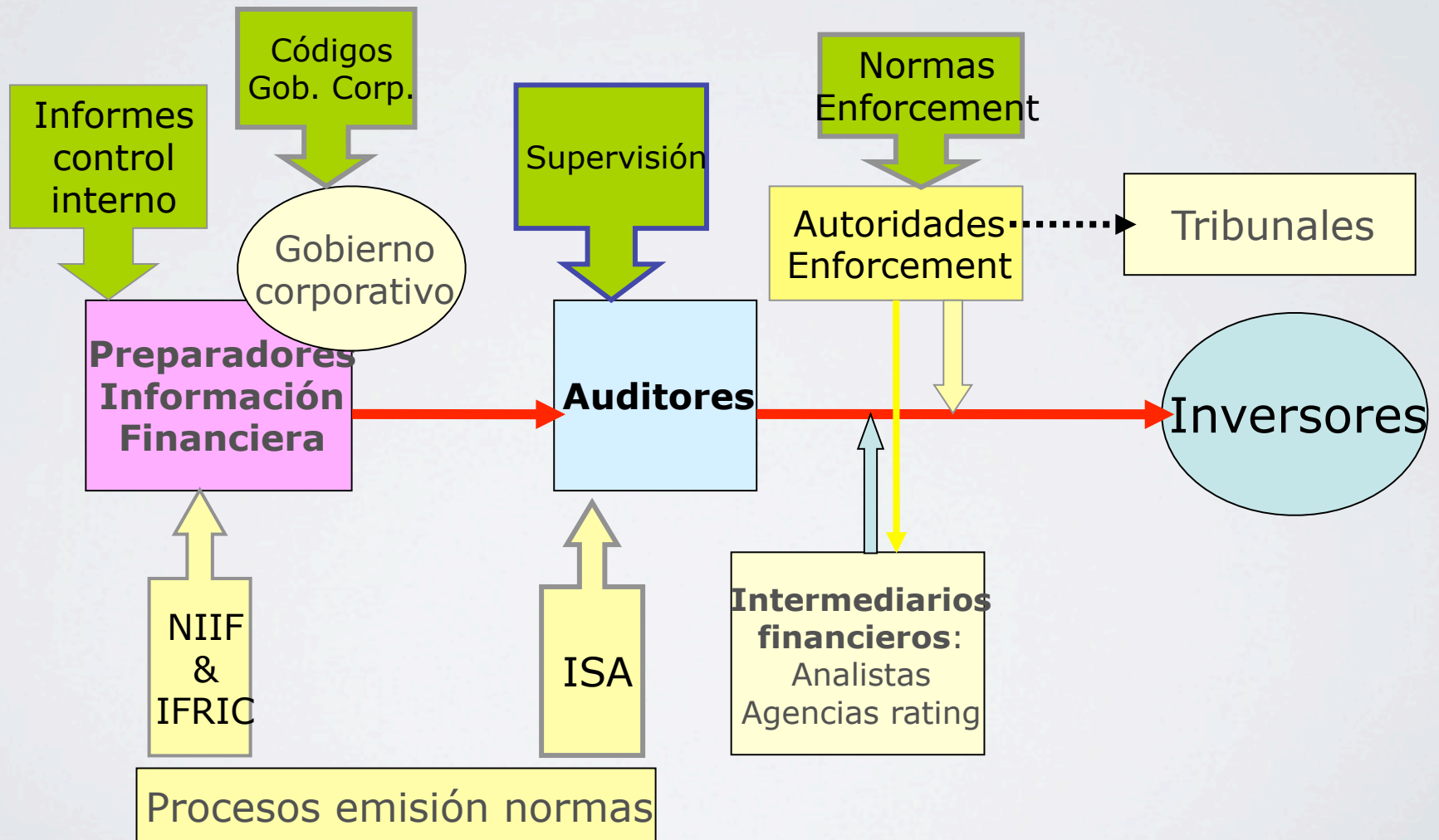
Falta de legitimidad

- Un **organismo privado** regula la normativa contable (también la auditoría) en la UE.
- **Experimento legislativo**: aplicación de un nuevo modelo de “gobierno” a asuntos de alcance global.
- Del éxito de la iniciativa depende la continuación y profundización en dicho modelo.
- La UE ha implementado un sistema de adopción de normas, que parece no disponer de suficiente margen de maniobra.

Evolución de los organismos internacionales

- Se transforman en **organismos administrativos de carácter independiente.**
- Se incrementa el **alcance** de sus actividades.
- Adquieren **mayor poder.**
- En ocasiones delegan responsabilidades en organismos especializados.
- Se desarrollan **redes internacionales:** IOSCO, CESR, etc.

Fortalecimiento del sistema de información financiera



Relaciones IASB/FASB y Comisión Europea/SEC

- Debilitamiento del modelo contable estadounidense tras el **caso Enron**.
- Pérdida de confianza en las normas, propiciando una aproximación al IASB y a su modelo basado en principios.
- Diferentes acuerdos:
 - **Acuerdo de Norwalk** (2002).
 - **Memorandum of understanding** FASB-IASB (2006).
- **Reconocimiento mutuo** UE/EE.UU: situación desigual. Las empresas que preparan sus estados financieros de acuerdo con las normas del FASB no necesitan reconciliación para cotizar en la UE, pero sí al revés.

Hoja de ruta de la SEC (2007-2009)

- Eliminación de la exigencia de reconciliación para las empresas europeas registradas cotizadas.
- Aplicación consistente de las NIIF entre los diferentes países e industrias.
- Cooperación entre SEC y CESR.

Implementación y aplicación consistente de las normas

- El IASB debe mantener un **delicado equilibrio** entre normas demasiado generales o normas excesivamente restrictivas.
- Normas más generales (basadas en principios) implican una **mayor responsabilidad por parte de las empresas y auditores.**
- **Riesgo de fragmentación** sectorial o nacional.
- **Terceros organismos** asumen el papel “unificador” si el IASB no lo hace: supervisores, reguladores nacionales, profesionales.
- **Falta de profesionales** contables en muchos países.

“FALTAN CONTABLES”

FORMACIÓN

BALANCE DEFICITARIO

50%

de jefes financieros

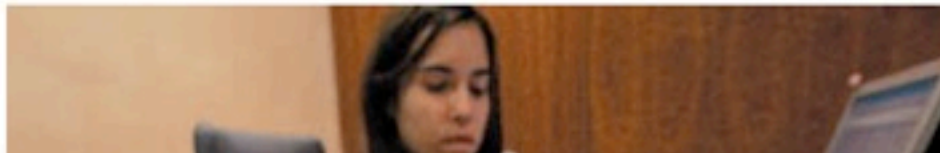
considera que existe una oferta limitada de profesionales con talento en su sector, según un estudio de The Economist y Deloitte

La falta de contables se ha convertido en un problema para las compañías, en especial en Catalunya. Desde los estudios universitarios de ámbito económico hasta la formación profesional, **muchos caminos dan acceso a una profesión muy buscada**

Suspirando por un contable

Josep Ramon Torné

Ce buscan contables. Sin idiomas, se valora-



luego, no estriba en la dificultad de acceso o en la formación necesaria para este oficio. “En principio, no hay requisitos específicos

“FALTAN CONTABLES”

- Gran demanda de contables no satisfecha.
- Uno de cada dos directores financieros opina que faltan profesionales con talento en el sector.
- La situación no cambiará en los próximos años.
- Problema en España y en el extranjero.
- Poca oferta formativa.
- Mayor demanda, mayores sueldos.
- ¿Profesión aburrida?

“FALTAN CONTABLES”

- Gran demanda de contables no satisfecha.
- Uno de cada dos directores financieros opina que faltan profesionales con talento en el sector.
- La situación no cambiará en los próximos años.
- Problema en España y en el extranjero.
- Poca oferta formativa.
- Mayor demanda, mayores sueldos.
- ¿Profesión aburrida?

**Reforma contable y
normas internacionales**

Factores que limitan el riesgo de fragmentación

- Aplicación uniforme por parte de las **grandes auditoras**, aunque sus modelos descentralizados pueden dar lugar también a inconsistencias.
- El **mercado** (inversores, analistas, etc.) presiona a favor de una aplicación uniforme, sin embargo es una labor costosa de difícil continuidad.
- A nivel estrictamente nacional será importante la labor uniformadora que lleven a cabo la **administración tributaria**.

Factores que limitan el riesgo de fragmentación

- Iniciativas en el ámbito de la **UE**:
 - Comisión Europea: “**Mesa redonda para la aplicación consistente de las NIIF en la UE**”.
 - CESR: (1) establecimiento de **normas comunes de “enforcement”**, lo cual no implica idénticas prácticas; y, (2) mantenimiento de una **base de datos** de decisiones que los organismos reguladores de los 27 han tomado en relación con la implementación de las NIIF.

Retos para el mantenimiento del modelo IASB

- **“Vencedores y vencidos”.**
- El nuevo modelo afecta a **países con tradiciones contables muy antiguas y asentadas** (Alemania).
- Peligro ante la **pérdida de apoyo** por parte de los usuarios de la información financiera.
- “Prueba final”: crisis o **escándalo empresarial** o del sistema.
- Peligro de **pérdida del apoyo de la UE.**
- **Gobierno del IASB:** mayor transparencia y supervisión pública de sus actividades.

Retos para el mantenimiento del modelo IASB

- Especiales dificultades para las **empresas de servicios financieros**:
 - La aplicación de las normas puede generar **inestabilidad** financiera.
 - La aplicación del valor razonable a los instrumentos financieros genera **volatilidad** en el resultado.
 - La imposibilidad de dotar **provisiones** si no están relacionadas riesgos identificables puede aumentar los riesgos sistémicos del sistema financiero.

Retos para el mantenimiento del modelo IASB

- **Riesgo de parálisis** del IASB, siendo demasiado cauteloso a la hora de emitir nuevas normas. Algunos proyectos polémicos se han ido postergando: combinaciones de negocios, marco conceptual, presentación de estados financieros, etc.
- Riesgos derivados de una **excesiva actividad**: tras la entrada en vigor de las normas en 2005, el IASB acordó una “moratoria” en la emisión de normas hasta 2009 (“plataforma estable”).



EXCELLENT - NOW, ARE YOU READY FOR **THIS** YET?

IFRS

IFRS
Report

AUDITORS

KIT
Implementation
tool kit

Danby.

Retos para el mantenimiento del modelo IASB

- **Financiación del IASB:** cuestión de independencia y de transparencia.
 - Bancos centrales, Banco Mundial, FMI.
 - Las 4 grandes firmas de auditoría.
 - Empresas cotizadas. En 2005: 40% Europa, 25% EE.UU., 22% Japón, 5% Sudamérica, 5% Canadá, 3% resto del mundo.
- Excesivamente focalizado en las empresas multinacionales. **¿Qué pasa con las PYMES?**
 - Proyecto de simplificación de la legislación en el Marco de la **UE**. En abril de 2008: propuesta de enmienda de las directivas contables.
 - NIIF para Pymes (**IASB**).

Retos para el mantenimiento del modelo IASB

- Otros retos para el modelo contable actual:
 - Aplicación de **nuevas tecnologías** a los negocios, como ERP y XBRL, que permiten la generación y difusión de información financiera en tiempo real y elaborada de acuerdo a reglas diversas. “Real time reporting”.
 - Problema de reconocimiento y valoración de los **elementos intangibles**.
 - Consecuencias de la **concentración del sector de auditoría**: las 4 grandes.
 - La **crisis** financiera y económica.

RECURSOS

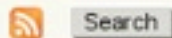
IASPLUS.COM

Deloitte.

IAS PLU

[Home](#) [Site Map](#) [Standards](#) [Interpretations](#) [Agenda](#) [Structure](#) [Newsletter](#) [Resources](#) [Jurisdictions](#) [Links](#) [Search](#)

Sunday, 13 July 2008 Friday, 11 July 2008



International Accounting News
- IAS Plus is One Step Ahead

DELOITTE PUBLICATIONS

- [IFRS Publications](#)
- [Non-IFRS Publications](#)
- [IFRSs in your Pocket 2008](#)
- [Model IFRS Statements and Disclosure/Compliance Checklists](#)
- [Deloitte Comment Letters](#)
- [Compare IFRSs-Local GAAP](#)



RESOURCES

- [Past News by Month](#)
- [Reference Materials](#)
- [Credit Crunch](#)
- [Statistics Database](#)
- [IFRSs in Europe](#)
- [Recursos en Español](#)

11 July 2008: Notes from the IASC Foundation Trustees' meeting



The Trustees of the IASC Foundation (IASCF) met in Washington on 8 and 9 July 2008. The portion of the meeting on 8 July 2008 was open to public observation. The [2008 Constitution Review](#) was a key topic for discussion. Presented below are the preliminary and unofficial notes taken by Deloitte observers at the meeting on discussions relating to the Constitution Review.

NOTES FROM THE IASCF TRUSTEES' MEETING

Washington, 8 July 2008

Constitution Review Proposals

Background and Revisions from Draft Proposals

The objective of the discussion was to determine whether the trustees are prepared to publish and invite comment on the first part of the Constitution Review proposals. A paper was provided summarising the comments of participants in the 19 June 2008 Roundtable regarding the draft document *Proposals and Issues for the Constitutional Review* (the 'Proposals').

The two principal changes being proposed would be:

- Creation of a 'monitoring group' of representatives of official organisations, including securities regulators, that would approve Trustee appointments and review Trustee oversight activities.
- Expansion of the IASB to 16 members from the present 14, with a specified geographical mix.

The Chairman noted that the Roundtable was organised at short notice, so perhaps not as many

IASB STRUCTURE

- [What Is the IASB?](#)
- [Structure Diagram](#)
- [IASC Foundation](#)
- [2008 Constitution Review](#)
- [IASB Members](#)
- [IASB Photos](#)
- [IASB Due Process](#)
- [IASB Contact Details](#)
- [Advisory Council](#)
- [Interpretations Committee](#)
- [Constitution](#)
- [IASB Chronology](#)

IASB PROJECTS AND MEETINGS

- [IASB Projects/Timetable](#)
- [IASB Meeting Notes](#)
- [IASB Effective Dates](#)
- [Next Meeting Agenda](#)
- [Future Meeting Dates](#)
- [Comment Deadlines](#)

IFRIC PROJECTS AND MEETINGS

- [IFRIC Projects](#)
- [IFRIC Meeting Notes](#)
- [IFRIC Effective Dates](#)
- [IFRIC Issues Not Added](#)

