



**CONSEJO MEXICANO DE
NORMAS DE INFORMACIÓN
FINANCIERA, A.C.**



EL CINIF: NORMATIVIDAD, CAMBIOS E IMPACTOS

CPC FELIPE PÉREZ CERVANTES
Abril 3, 2014

¿QUÉ ES EL CINIF?

- El CINIF es una respuesta a la necesidad de normatividad contable a cargo de un **organismo independiente y plural** que responde al requerimiento de convergir con la normatividad internacional y que está cumpliendo con los objetivos de **transparencia, objetividad, confiabilidad y calidad.**

RESPUESTA NORMATIVA

El objetivo de las NIF es desarrollar un conjunto de normas de información financiera

Claras

Sencillas

Objetivas

De alta calidad

*que promuevan
la transparencia y la
comparabilidad de la
información financiera*

*En el interés del público en general, para la
toma de decisiones.*

¿QUÉ ES EL IASB?

- El IASB es el responsable de emitir las IFRS para su aplicación por las entidades que participan en los mercados capitales.
- Está comprometido en el desarrollo, para el interés público, de Normas de Información Financiera que exigen transparencia y comparabilidad de la información contable en los estados financieros con propósitos de información general.

IFRS-NIF LOCALES

- Aplicable a entidades que cotizan en Mercados de Capitales
- En algunas jurisdicciones, solo para estados financieros consolidados
- Las empresas privadas aplican NIF locales
- En algunos lugares se aplica la IFRS para PYMES

Actividades del CINIF

Emitir NIF para:

- *Entidades privadas*
- *Entidades con propósitos no lucrativos*



INTERACCIÓN CON EL IASB

- Respuestas a los documentos en auscultación.
- Respuesta a otras consultas directas

2012 : 31

2013 : 38

2014 : 10 (a marzo)

Respuestas al IASB

Tópico	Fecha
Exposure Draft ED/2011/6 Revenue from Contracts with Customers	13 marzo 2012
NSS - German IFRS Committee Determination of the rate used to discount post employment benefits obligations. Understanding of high quality corporate bonds	20 agosto 2012
Post-implementation Review - IFRS 8	15 noviembre 2012
Proposal to Establish Accounting Standards Advisory Forum (the IC)	17 diciembre 2012
IFRS 7, Financial Instruments: Disclosures	17 enero 2013
IFRS Foundation survey on Worldwide adoption of IFRS - Mexico's Profile	6 febrero 2013
ED/2013/6 Arrendamiento	13 septiembre 2013

Respuestas al IASB

Tópico

Fecha

ED/2013/7 on Insurance Contracts

25 octubre 2013

DP/2013/1 - A Review of the Conceptual Framework
for Financial Reporting

14 enero 2014

ED/2013/10 on Equity Method in Separate Financial
Statements

31 enero 2014

Proposed amendments to the International Financial
Reporting Standard for Small and Medium-sized
Entities

3 marzo 2014

ADOPCIÓN O CONVERGENCIA

Estamos comprometidos con
la convergencia

ALTERNATIVAS

¿US GAAP
O
IFRS?

DECISIÓN

IFRS

- Globalización
- La anunciada convergencia del FASB con el IASB
- México fue cofundador del IASC (en 1973)
- A favor de un solo idioma normativo

LIBRO SOBRE PRINCIPALES DIFERENCIAS



RELACIONES INTERNACIONALES

- **IFASS** – *International Forum of Accounting Standard Setters*
- **EEG** – *Emerging Economies Group*
- **GLENIF** – *Grupo Latinoamericano de Emisores de Normas de Información Financiera*
- **ASAF** – *Accounting Standards Advisory Forum*

INTERACCIÓN CON REGULADORES

■ CNBV

- Comité de Transición
- Circular Única de Emisoras

■ CNSF

- Ley de Instituciones de Seguros y de Fianzas
- Circular Única de Seguros y Fianzas

NORMATIVA APLICABLE EN MEXICO

<u>Entidades</u>	<u>Normas</u>
Privadas	NIF
Con propósitos no lucrativos	NIF
Sector financiero	NIF + Criterios CNBV
Sectores asegurador y afianzador	NIF + Criterios CNSF
Listadas en la BMV 2011	NIF (*)
Listadas en la BMV 2012	IFRS
* Si optaron anticipadamente por IFRS, aplicarán IFRS	

NUEVAS NIF 2012

En vigor

- **B-6**, *Estado de situación financiera* 2013
- **B-8**, *Estados financieros consolidados* 2013
- **B-12**, *Compensación de activos financieros y pasivos financieros* 2014
- **C-7**, *Inversiones en asociadas, negocios conjuntos y otras inversiones permanentes* 2013
- **C-14**, *Transferencia y baja de activos financieros* 2014
- **C-21**, *Acuerdos con control conjunto* 2013
- **Mejoras a las NIF 2013** 2013

NUEVAS NIF 2013

En vigor

- **C-3**, *Cuentas por cobrar* 2016
- **C-11**, *Capital Contable* 2014
- **C-12**, *Instrumentos financieros con características de pasivo y de capital* 2014
- **C-20**, *Instrumentos de financiamiento por cobrar* 2016
- **INIF 20**, *Efectos contables de la Reforma Fiscal 2014* 11-dic-2013
- **Mejoras a las NIF 2014** 2014

NORMAS POR VENIR

- **NIF A-6**, *Reconocimiento y valuación*
- **NIF A-7**, *Presentación y revelación*
- **NIF C-9**, *Provisiones, contingencias y compromisos*
- **NIF C-19**, *Instrumentos financieros por pagar*
- **NIF D-3**, *Beneficios a los empleados*

Inversiones permanentes



NIF B-8 – Objetivo

Establece las bases para preparar y presentar estados financieros consolidados cuando una entidad controla a una o más *subsidiarias*.

Subsidiaria: entidad que es controlada por otra entidad (controladora).

Principio básico en
subsidiarias



CONTROL

NIF B-8 - Definición de control

Un inversionista controla a una participada si, y sólo si, mantiene todo lo siguiente:

1. poder sobre la participada para dirigir sus actividades relevantes;
2. exposición o derecho, a rendimientos variables por su involucramiento con la participada; y
3. vinculación entre poder y rendimientos.

*Identificar la existencia de control requiere:
aplicar el criterio. . .*

NIF B-8 - Identificación de control

1. Poder

Surge de *derechos sustantivos* para dirigir, *unilateralmente*, las *actividades relevantes* de la participada.

Actividades relevantes

Son las que afectan significativamente los rendimientos de la participada.

Por ejemplo: administración de fondos;
compra-venta de bienes y servicios

Derechos sustantivos

Surgen de:

- instrumentos financieros (p.e., derechos de voto)
- acuerdos contractuales (p.e. derecho a tomar decisiones)

Sustantivos: capacidad práctica y actual de ejercer los derechos

NIF B-8 - Identificación de control

2. Exposición o derecho a rendimientos variables

Existe cuando los rendimientos tienen el potencial de variar a consecuencia del desempeño de la participada.



Un solo inversionista controla, aunque puede tener que compartir los rendimientos de la participada.

NIF B-8 - Identificación de control

3. Vinculación entre poder y rendimientos

Capacidad de usar el poder para afectar el rendimiento de la participada por su involucramiento con la participada.

Quien toma
decisiones
puede ser:

Principal

Inversionista con poder de tomar
decisiones sobre la participada

Agente

Quien toma decisiones en
nombre y beneficio del principal

El agente no puede ser considerado controlador porque tiene el poder, pero no los rendimientos.

NIF C-21 – Objetivo

Establece las bases para preparar la información financiera por entidades que tienen una participación en acuerdos controlados conjuntamente.

**Principio básico en
acuerdos controlados
conjuntamente**



**CONTROL
CONJUNTO**

NIF C-21 – Definición de términos

Acuerdo con control conjunto

Convenio que regula actividades sobre las que **dos o más partes mantienen control conjunto**.

Control conjunto

Control compartido, establecido en un acuerdo; requiere que:

las decisiones **sobre actividades relevantes** derivadas del acuerdo sean por **consentimiento unánime** de quienes comparten el control.

NIF C-21 – Identificación de control conjunto

Control conjunto...

Puede existir para todos o sólo algunos de los participantes en el acuerdo

No implica necesariamente, % de participación iguales entre los que controlan

Ningún participante controla el acuerdo individualmente

Se requiere aplicar el criterio

NIF C-7 – Objetivo

Establece el reconocimiento contable de las inversiones permanentes en:

Asociadas

Negocios conjuntos



en estados financieros de la tenedora



Las inversiones deben reconocerse con el método de participación

Objetivo Mejoras

Mejorar las NIF derivado de:

- *Comentarios* recibidos de su aplicación
- *Revisión* del CINIF a las NIF iniciada su vigencia
- *Convergencia* con NIIF

Tipos de mejoras

- *Generan cambios contables* en valuación, presentación o revelación.
- *Hacen precisiones a las NIF*

Documento
de Mejoras
compila:

Por cada mejora:

- Introducción señalando los motivos de la mejora
- Párrafos de NIF que se adicionan: subrayados
- Párrafos de NIF que se eliminan: tachados

Libro
NIF

- No presenta documento compilado
- Presenta en cada NIF:
 - ✓ Cambios efectuados
 - ✓ Nota al pie que indica la fecha de cambio

***INIF 20, Efectos contables de la Reforma
Fiscal 2014***

Antecedentes

El 11 de diciembre de 2013 se publicó en el DOF la Reforma Fiscal 2014.

La INIF 20 trata temas relacionados con los impuestos a la utilidad y con la PTU.

Objetivo

Responder lo siguiente:

¿Cómo deben reconocerse en los estados financieros de las entidades los efectos contables de la Reforma Fiscal 2014?

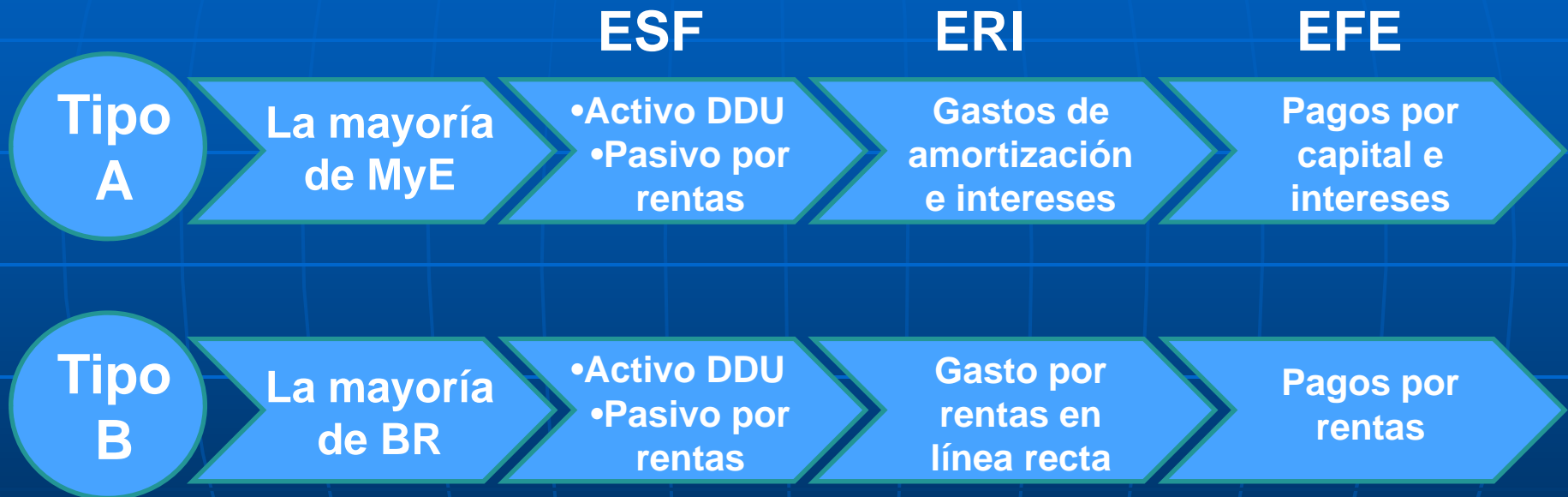
LA NORMATIVA ACTUAL

- La contabilidad para arrendamientos (por ejemplo, NIC 17 *Arrendamientos* en NIIF) históricamente ha enfocado en identificar cuándo un arrendamiento es económicamente similar a la compra del activo arrendado (el “activo subyacente”).

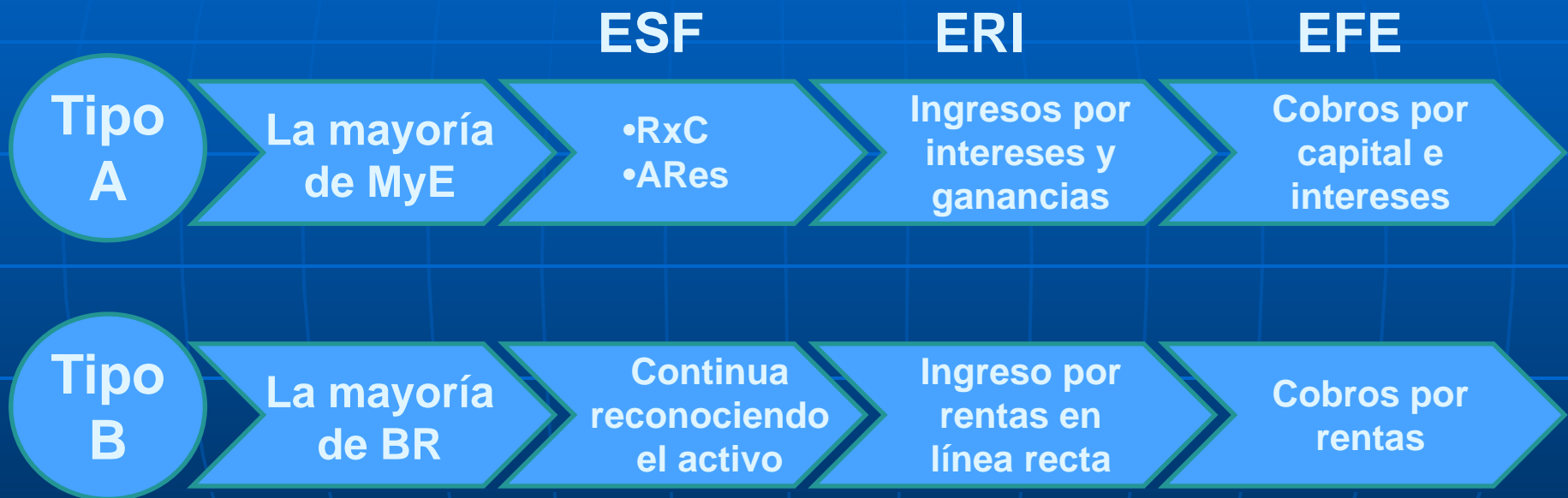
LA NORMATIVA ACTUAL

- Cuando se determina que un arrendamiento es económicamente similar a la compra del activo subyacente, se clasifica el arrendamiento como financiero (AF) y se reporta en el ESF del arrendatario.
- Todos los otros arrendamientos se clasifican como AO y no se reportan en el ESF del arrendatario. Sin embargo, surgen compromisos de los AO como de los AF y otros pasivos financieros similares.

RECONOCIMIENTO POR EL ARRENDATARIO



RECONOCIMIENTO POR EL ARRENDADOR



INGRESOS - OBJETIVO DEL PROYECTO

Desarrollar una sola norma de ingresos, basada en principios, para US GAAP e IFRS

- La norma de ingresos pretende mejorar la contabilización de contratos con clientes a través de:
 - Proveer un marco más robusto para tratar los asuntos de ingresos cuando surjan
 - Aumentar la comparabilidad entre industrias
 - Requerir mejores revelaciones

RESUMEN DE LAS PROPUESTAS

- El principio-base es:

“Reconocer los ingresos para reflejar la transferencia de bienes y servicios contratados por clientes, por un valor que represente la contraprestación a la cual la entidad espera tener derecho a cambio de dichos bienes y servicios.”

NIF B-6 Objetivo

NIF B-6 establece, sobre el *Estado de situación financiera*:

Normas de presentación

Normas de revelación

Requisitos mínimos de su contenido

NIF B-6 Normas de presentación

Respecto a los niveles (sumatorias), la entidad debe atender a lo siguiente:

Total de activos a corto plazo (obligatorio)

Total de activos de largo plazo (opcional)

Total de activos (obligatorio)

Total de pasivos a corto plazo (obligatorio)

Total de pasivos de largo plazo (opcional)

Total de pasivos (obligatorio)

Total capital contable (obligatorio)

Total pasivo y capital contable (obligatorio)

IFRS

■ Recientes

- IFRS 9 Financial Instruments (Hedge Accounting and amendments to IFRS 9, IFRS 7 and IAS 39);
- Amendments to IAS 19, IAS 36, and IAS 39;

■ En proceso

- Arrendamientos
- Reconocimiento de ingresos
- Instrumentos Financieros
- Marco Conceptual
- Contrato de seguros

CRECIERON LAS REVELACIONES

- El volumen de las revelaciones creció de manera importante

Promedio de páginas	NIF	IFRS
Total de páginas de las notas a los EF	30	50
Administración de riesgos	?	5
Instrumentos financieros	2	6

REVELACIONES SOBRE RIESGOS

- Análisis cualitativo del crecimiento en las revelaciones
 - Como resultado de la reciente crisis financiera mundial, se ampliaron de manera significativa las revelaciones obligatorias respecto de los instrumentos financieros
 - Mucha información, por ejemplo sobre la administración de riesgos, que previamente se incluía en MD&A, se movió a las notas a los EF
 - Las IFRS se diseñan para la entidades públicas, en las cuales las administraciones y los dueños son diferentes

REVELACIONES EXCESIVAS

Hay una percepción de que las revelaciones son excesivas y a veces de poca utilidad y que en general se ha deteriorado la calidad de las notas.

Algunas razones de ello son:

- Los intentos por aumentar la transparencia y así compensar por los posibles defectos en los principios de reconocimiento y valuación a través de añadir requerimientos de revelaciones.

MAYOR COMPLEJIDAD MATERIALIDAD MENTALIDAD

- Incremento en la complejidad de las transacciones y requerimientos de reporte financiero.
- Dificultad en la aplicación de juicios de materialidad en las revelaciones.
- Una mentalidad de los preparadores, auditores y reguladores que conducen a pensar que entre más revelaciones se hagan, mayor seguridad de que la información sea adecuada.

PRESIONES DE TIEMPO

- Presiones de tiempo cada vez mayores para la emisión de los estados financieros que impide la cuidadosa consideración de las revelaciones.
- Preocupación de que una información insuficiente o excesiva pudiera afectar la confiabilidad y, consecuentemente, la competencia.
- Además, información excesiva puede confundir más que informar.

REDUCIR VOLUMEN

Existe un deseo generalizado y creciente de reducir el volumen de los requerimientos de revelaciones a nivel nacional e internacional a través de:

- Modificar
- Reducir
- Eliminar



Revelaciones

HACIA UN MARCO CONCEPTUAL PARA REVELACIONES

El **CINIF** está iniciando un proyecto para evaluar la posibilidad de mejorar las revelaciones en los Estados Financieros y muy probablemente reducirlas.

El **IASB** y varios **National Standard Setters** han iniciado esfuerzos en este tema.

NORMATIVIDAD

La NORMATIVIDAD

Nacional e

Internacional

son muy

DINÁMICAS

NORMATIVIDAD

**Es indispensable
un sentido de
anticipación**

ADOPCION DE IFRS

¿RIESGO?

¿AMENAZA?

¿OPORTUNIDAD?

¿CONVERGENCIA?

Son *retos* que debemos enfrentar como un gran compromiso, con *entusiasmo*, *dedicación* y *profesionalismo*



Visite nuestro sitio en Internet



www.cinif.org.mx



Respuestas al IASB 2012

Tópico	Fecha
1. Exposure Draft ED/2011/4 Investment Entities	5 enero
2. IAS1/IAS12	2 marzo
3. Exposure Draft ED/2011/6 Revenue from Contracts with Customers	13 marzo
4. Exposure Draft ED/2011/7 Transition Guidance Proposed amendments to IFRS 10	21 marzo
5. IFRS 3 Arrangements in which payments are forfeited upon termination	27 marzo
6. IAS 19 – Contribution-based Promises	4 mayo
7. Greek Government Bonds	9 mayo
8. IAS 41 – Agriculture	11 mayo
9. Purchase of NCI when the consideration includes non-cash items	16 julio

Respuestas al IASB 2012

Tópico	Fecha
10. Impairment of investment in associates in separate financial statements	1o agosto
11. Measurement of the net DBO for post-employment benefit plans with employee contributions	8 agosto
12. NSS - German IFRS Committee Determination of the rate used to discount post employment benefits obligations. Understanding of high quality corporate bonds	20 agosto
13. Request for input regarding some issues in regards to IFRS 5	23 agosto
14. Annual Improvements to IFRSs – 2010-2012 Cycle	5 septiembre
15. IASB and IFRS Interpretations Committee Due Process Handbook	5 septiembre
16. Mandatory Purchase of NCI (F)	5 septiembre
17. Going Concern disclosures	10 septiembre

Respuestas al IASB 2012

Tópico	Fecha
18. Accounting for telecommunication tower	13 septiembre
19. South African Institute of Chartered Accountants Wind farms and solar plants and the applicability of IFRIC 12 or IFRIC 4 or another interpretation	13 septiembre
20. Securities and Exchange Commission Accounting for impairment of Financial Instruments and Loans	27 agosto
21. Draft IFRIC Interpretation regarding Put Options Written on Non-Controlling Interests (NCI)	28 septiembre
22. Timing of the recognition of a group recharge that relates to a share-based payment	16 octubre
23. IAS 19 – Discount rate: Interpretation of High Quality Corporate Bonds (HQCB)	18 octubre
24. IAS 10 – Reissuing previously issued financial statements	19 octubre

Respuestas al IASB 2012

Tópico	Fecha
25. IC Agenda Item Request: Offsetting Financial Assets and Financial Liabilities	30 octubre
26. Disclosure of information "elsewhere in the interim financial report"	14 noviembre
27. Post-implementation Review - IFRS 8	15 noviembre
28. Classification of cash equivalents	5 diciembre
29. Acquisition of an interest in an associate or joint venture under common control	14 diciembre
30. Mandatory convertible debentures issued by a joint venture	14 diciembre
31. Proposal to Establish Accounting Standards Advisory Forum (the IC)	17 diciembre

Respuestas al IASB 2013

Tópico	Fecha
1 Issues related to IAS 29, Financial Reporting in Hyperinflationary Economies	9 enero
2 Issues related to IFRS 2, Share-based Payments	14 enero
3 IFRS 7, Financial Instruments: Disclosures	17 enero
4 Novation of derivatives under EMIR legislation	17 enero
5 IASB Request for information on the IFRS for SMEs Comprehensive Review RFI	31 enero
6 IFRS Foundation survey on Worldwide adoption of IFRS - Mexico's Profile	6 febrero
7 Annual Improvements to IFRSs – 2011-2013 Cycle (ED)	15 febrero
8 IFRIC Agenda Request – Application of exemption from preparing consolidated financial statements	21 febrero

Respuestas al IASB 2013

Tópico	Fecha
9 Draft IFRIC Interpretation regarding Put Options Written on Non-Controlling Interest (NCI)	1 marzo
10 IFASS Outreach Request - elimination of intercompany profits	1 marzo
11 IFAS Outreach Request – Applicability of the Amendments to IFRS 7 to condensed interim financial statements	11 marzo
12 ED/2013/1 Recoverable Amount Disclosures for Non-Financial Assets	19 marzo
13 ED/2012/4 Classification and Measurement: Limited amendments to IFRS 9	21 marzo
14 ED/2012/3, Equity Method: Share of Other Net Asset Changes – Proposed amendments to IAS 28	22 marzo

Respuestas al IASB 2013

Tópico	Fecha
15 ED/2012/5 Clarification of Acceptable Methods of Depreciation and Amortisation Proposed amendments to IAS 16 and IAS 38	2 abril
16 ED/2013/2 on Novation of Derivatives and continuation of Hedge Accounting	2 abril
17 IFASS - Outreach request - IAS 19 Discount rate: pre-tax rate or post-tax rate?	3 abril
18 ED/2012/6 Sale or Contribution of Assets between an Investor and its Associate or Joint Venture - Proposed amendments to IFRS 10 and IAS 28	23 abril
19 ED/2012/7, Acquisition of an Interest in a Joint Operation - Proposed amendments to IFRS 11	23 abril
20 Cash settled and performance conditions related to share-based payments	17 junio

Respuestas al IASB 2013

Tópico	Fecha
21 Outreach request – IAS 17 Definition of incremental direct costs (IDC)	1º julio
22 Potential IC Agenda Items IAS 32 addendum for Issue 2	5 julio
23 ED 2013/3 Financial Instruments: Expected Credit Losses	5 julio
24 IAS 1 Presentation of financial statements – Presentation of items of other comprehensive income arising from equity accounted investments	8 julio
25 Exposure Draft: ED/2013/4 Defined Benefit Plans: Employee Contributions (Proposed Amendments to IAS 19)	26 julio
26 How an entity should account for differences in prices arising from the share price offered to institutional and retail investors in the context of an initial public offering (IPO).	29 julio

Respuestas al IASB 2013

Tópico	Fecha
27 Presentation of share of OCI associates and joint ventures	15 julio
28 Outreach request - IFRS 11	5 agosto
29 Questions about how FSs are named under the related law	27 agosto
30 ED/2013/5 Regulatory Deferral Accounts	5 septiembre
31 ED/2013/6 Arrendamiento	13 septiembre
32 IFRS 10, Investment Entity Amendments	18 octubre
33 ED/2013/8 Agriculture: Bearer Plants. Proposed amendments to IAS 16 and IAS 41	28 octubre
34 Accounting for term-structured repo transactions	30 octubre

Respuestas al IASB 2013

Tópico	Fecha
35 ED/2013/7 on Insurance Contracts	25 octubre
36 Classification of a particular convertible financial instrument under IAS 32	1o. noviembre
37 Outreach request - Impace of an internal reorganisation on deferred tax amounts related to goodwill	4 diciembre
38 International Financial Reporting fo the Not-for-Profit Sector Survey	9 diciembre

Respuestas al IASB 2014

Tópico	Fecha
1 IAS 34 Condensed statement of cash flows	13 enero
2 IAS 1 Presentation of financial statements	13 enero
3 DP/2013/1 - A Review of the Conceptual Framework for Financial Reporting	14 enero
4 ED/2013/10 on Equity Method in Separate Financial Statements	31 enero
5 Classification of a hybrid Financial Instrument by the holder Financial Instrument	19 febrero
6 Outreach request - IAS 2/ IAS 16 'Core inventories	21 febrero
7 Outreach request- Availability of refunds from a DB plan managed by an independent trustee (IFRIC 14)	28 febrero

Respuestas al IASB 2014

Tópico	Fecha
8 Proposed amendments to the International Financial Reporting Standard for Small and Medium-sized Entities	3 marzo
9 Outreach request-Remeasurement at plan amendment or curtailment	4 marzo
10 ED/2013/11 Annual Improvements to IFRS 2012-2014 Cycle	13 marzo