

**Normas Internacionales de Información financiera NIIF en instrumentos Financieros y
Análisis de Riesgo para la Toma de Decisiones**

Informe de Excursión Académico-Cultural A Ciudad de México

Alexander Barrera Delgado

**Trabajo de grado para optar al título de Especialista en Administración y Auditoría
Tributaria**

Universidad de Bogotá Jorge Tadeo Lozano

Facultad de Ciencias Económicas y Administrativas

Especialización en Administración y Auditoría Tributaria

Bogotá, D.C. 2015

CONTENIDO

INTRODUCCIÓN	3
CRITERIO DE CONTENIDO TEORICO Y CONCEPTUAL	4
CRITERIO DE CONTENIDO EMPRESARIAL	7
CRITERIO DE CONTENIDO COMPARATIVO	8
EXPERIENCIA VIVENCIADA.....	8
REFERENCIAS	9

INTRODUCCIÓN

El fenómeno de la globalización en los ámbitos económico, político, cultural, social y tecnológico ha incidido de manera importante en la gestión empresarial no solo a nivel nacional, sino con mayor exigencia para aquellas grandes empresas con presencia en el ámbito internacional. La integración de los países mediante acuerdos y tratados comerciales ha incidido en la gestión y adopción de estándares internacionales por parte de las empresas para efectos de realizar alianzas estratégicas, apertura de nuevos mercados y ante todo, la adopción de las nuevas tendencias de la arquitectura financiera internacional. Igualmente, el crecimiento empresarial obliga a procesos de financiación a través del mercado bursátil, donde los derivados y demás instrumentos financieros constituyen un campo de mucho análisis por cuanto la volatilidad y las coyunturas internacionales inciden de manera categórica en la toma de decisiones, especialmente para situaciones de incertidumbre y riesgo.

En este contexto, las grandes empresas están frente a un gran desafío de cómo implementar un direccionamiento estratégico fundamentado en la productividad, la innovación y la competitividad bajo una nueva arquitectura financiera internacional (AFI), y dentro de este ámbito la Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) constituyen el paradigma, obliga a los Estados y al sector empresarial, en general, a adoptar y armonizar las normatividades locales en consonancia con los estándares internacionales, donde la información financiera a sus diferentes stakeholders esté disponible bajo parámetros de estandarización universal y que responda a los nuevos retos de los procesos de integración económica de países y bloques económicos.

El profesional en ciencias contables y financieras también debe recibir una formación que responda a las necesidades de la empresa con perspectiva global, lo cual implica procesos de actualización, investigación y ante todo tener vivencias de otros contextos para poder generar nuevos aprendizajes y saberes del mundo financiero internacional.

Como requisito para la obtención del título de especialista en el campo de las finanzas, la confección y planteamiento de un informe académico que condense los principales aprendizajes y el fortalecimiento de las competencias derivados de la excursión académico-cultural a Ciudad de

México, la asistencia a un curso intensivo sobre NIIF en la Universidad Panamericana, conjugado con la visita empresarial a la planta de producción de Cervecería Corona, constituyen los temas centrales de este informe.

El informe en correspondencia a las pautas y protocolos establecido por la Facultad y la Universidad, está estructurado en una primera parte bajo un esquema estrictamente conceptual, referenciando la temática académica del curso intensivo durante la gira, donde se esboza fundamentalmente el alcance de las NIIF dentro del contexto de Instrumentos Financieros, los Estándares Internacionales de Riesgo y la toma de decisiones bajo escenarios de riesgo.

Un segundo aspecto contiene la reflexión y aprendizajes de la visita empresarial a la planta de producción de Cervecería Corona, una vivencia interesante que merece ser analizada comparativamente con respecto al caso colombiano.

Un tercer aspecto está relacionado con un comparativo sobre la adopción e implementación de las NIIF en las empresas mexicanas, caso Cervecería Corona, frente a la situación colombiana en su proceso de adopción e implementación, pero haciendo alusión a la temática del curso y el currículo de la especialización cursado en Colombia

Finalmente se presenta una valoración de tipo personal sobre la experiencia en la Misión académico-cultural, los aciertos y desaciertos, siempre con el ánimo de crítica constructiva para un futuro proceso de mejoramiento y aprovechamiento como complemento al fortalecimiento de las competencias profesionales y de consultoría de un especialista en el campo de las finanzas y ciencias contables.

CRITERIO DE CONTENIDO TEORICO Y CONCEPTUAL

La percepción y la participación del curso intensivo dictado por la Universidad Panamericana de Ciudad de México, reafirma los procesos curriculares de la especialización en el sentido del fenómeno de la globalización económica, política, social, cultural y tecnológica a nivel planetario, y por supuesto en países latinoamericanos como México y Colombia, donde se ha hecho latente la necesidad de estandarizar la información financiera y contable a fin de internacionalizar, garantizar el comercio global, el flujo de capital y todos aquellos criterios que

impliquen el análisis financiero de las organizaciones, en búsqueda de un lenguaje internacional común en un mercado globalizado.

La International Accounting Standard Board (IASB) desde el año 1973 ha promovido la armonización de la contabilidad en el mundo mediante la emisión de las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y más recientemente la implementación de las NIIF. A partir del año 2001 la IASB decidió no expedir más las NIC o IAS, y en su lugar empezó a trabajar sobre las NIIF o IFRS, con lo cual se cambió el enfoque contable; es así como a septiembre del año 2007 la entidad había emitido ocho IFRS o NIIF. Para el año 2008 se encontraban vigentes 29 NIC y 8 NIIF, es decir 37 estándares, más las interpretaciones a las NIC denominadas SIC y las interpretaciones de las NIIF denominadas CINIIF. (Vásquez Bernal, 2013).

Dada la internacionalización de las economías hacia un mercado global, también las empresas con expansión y cobertura hacia nuevos mercados en países extranjeros se enfrentan a la necesidad de atraer recursos para soportar su crecimiento. Sin embargo, instrumentos como las acciones y bonos o incluso los derivados financieros sufren los vaivenes de los ciclos económicos de cada país, pero también las situaciones de coyuntura a nivel internacional, obligando a las grandes empresas que cotizan en bolsa a adentrarse permanentemente en la consideración de la estandarización de riesgos y la toma de decisiones bajo escenarios de incertidumbre o riesgo, que se han convertido en desafíos permanentes para las empresas que han adoptado las NIIF plenas (Amat Salas, 2011).

Bajo esta perspectiva es importante considerar que dada la interdependencia de países y de empresas en un mercado globalizado, las grandes corporaciones con asiento internacional se enfrentan a permanentes escenarios de incertidumbre, por cuanto el futuro no es previsible pero si evaluable y valorable, medible en términos de nivel de incertidumbre relacionada con aquellos factores o escenarios que inciden o afectan el cabal cumplimiento de los objetivos estratégicos trazados, lo que sugiere adoptar diferentes estrategias corporativas que no afecten a los grupos de interés tema de relevancia actualmente en el contexto de la gerencia estratégica. (Fundación IASC, 2009)

Por otra parte, el hecho que las grandes compañías recurran permanentemente al mercado de capitales hace necesario considerar que los principales instrumentos financieros con que cuentan las grandes empresas que cotizan en bolsa y recurren permanentemente al mercado de capitales representan el mayor escenario donde se puede recurrir a un apalancamiento mediante la participación en el mercado a futuros (Larraga & Elvira, 2008).

A este respecto y de acuerdo al curso intensivo realizado y relacionándolo con las NIIF en lo pertinente a instrumentos financieros, la NIC 32 está relacionada con toda la inserción de las empresas en el mercado de capitales, tanto a futuros como opciones, por cuanto su implicación contable a la luz de los estándares internacionales comprende: Instrumentos financieros, activos financieros, instrumentos de patrimonio, valor razonable, acciones readquiridas e intereses y dividendos, entre otros (Estupiñán, 2012).

En resumen la NIC 32 contiene requerimientos para la presentación de estados financieros y para identificar la información que debe ser revelada acerca de éstos. Esta norma comprende la necesidad de revelar información acerca de factores que afectan el monto, oportunidad y certidumbre de los futuros flujos de efectivo de una entidad relacionada con instrumentos financieros y con las políticas contables aplicadas a estos instrumentos; además el estándar presenta información que complementa los principios de reconocimiento y medición de activos y pasivos financieros (Vásquez Bernal, 2013).

La otra norma que fue objeto de tratamiento dentro del curso dictado por la Universidad Panamericana de ciudad de México, fue la NIC 39, cuyos principales conceptos asociados y su implicancia para las grandes empresas establece principios para el reconocimiento y medición de activos y pasivos financieros y de algunos contratos para comprar y vender elementos no financieros. El estándar establece directrices para contabilizar cobertura de valor razonable, flujos de efectivo e inversiones netas en moneda extranjera, deterioro de valor de activos y pasivos financieros, instrumentos derivados incorporados en otros financieros derivados y establece criterios para la medición inicial y subsiguiente de activos y pasivos financieros (Mantilla Blanco, 2013).

Se concluye entonces que la economía regional y mundial tiene situaciones de turbulencia, incertidumbre y riesgo, se generan permanentes retos y desafíos para las empresas con vocación internacional.

CRITERIO DE CONTENIDO EMPRESARIAL

México como una de las economías más fuertes de Latinoamérica cuenta con empresas de gran envergadura, tal es el caso de la Cervecería Corona, la más importante del país y una de las firmas del Grupo Modelo; la compañía fue fundada hacia 1925. Posee una moderna planta de producción que le permite contar con una capacidad instalada de 61.5 millones de hectolitros anuales de cerveza, con lo cual no solo abastece el mercado doméstico, sino que también exporta, siendo reconocida como una de las principales cerveceras del mundo. (Grupo Modelo México, 2014)

En el recorrido por la empresa es posible observar una adecuada planificación tanto en su estructura, como en sus procesos de trabajo. El diseño de la planta de la Cervecería responde a las necesidades propias de un gran negocio, asimismo se reconoció la importancia que se le da al análisis de indicadores y de los objetivos de dirección general, particular y global, lo cual le permiten proyectando como una de las principales empresas mexicanas.

La experiencia resultó enriquecedora por cuanto permitió apreciar muy de cerca, aunque de manera breve, cómo una empresa poco a poco y bajo la visión de sus socios ha logrado tener la mayor cuota de venta de cerveza en México, un país que cuenta con más de 122 millones de personas, que de ser solo una cervecería pasó a ser todo un conglomerado empresarial que desde 1997 alcanzó la primera posición entre las cervezas importadas Premium en el mercado de Estados Unidos. Todas las razones mencionadas, aunadas a la adquisición de una gran perspectiva empresarial, se convierten en una oportunidad que permiten derivar experiencias significativas de aprendizaje para profesionales especializados en el área contable y financiera con visión hacia el desempeño en asesorías y consultorías para empresas nacionales y extranjeras.

CRITERIO DE CONTENIDO COMPARATIVO

La experiencia de la Misión académico-cultural a Ciudad de México, desde una mirada comparativa frente a los contenidos sobre la implementación temática en lo pertinente a las NIIF, no evidencia mayor diferencia frente a los procesos en la materia adelantados en Colombia; sin embargo, se puede pecar de subjetivismo por cuanto no hay mayores elementos de juicio para poder deducir, calificar y opinar con criterio. Siendo un tanto atrevidos, parece ser que en lo académico se le da mayor prelación a aquellos fenómenos que afectan a las empresas fundamentadas en su vocación internacional; donde la valoración de riesgos para un mercado de capitales, de derivados financieros, de opciones y futuros parece ser un eje temático transversal en los currículos de formación profesional en el área contable y financiera.

Por lo demás, hay mucha similitud, pues al considerar las NIIF no debe haber diferencias en contenidos, pero sí en el énfasis y los procesos metodológicos, didácticos y de transversalidad curricular en docencia, investigación y proyección social, funciones sustantivas de la educación superior para un mundo globalizado.

EXPERIENCIA VIVENCIADA

El profesional en ciencias contables y financieras está llamado a generar valor en las organizaciones para un mundo en constante cambio, dadas las nuevas tendencias de la globalización, la estandarización de información financiera y el surgimiento de nuevos escenarios en los mercados emergentes como consecuencia de la firma de diversos tratados y acuerdos comerciales. Por lo tanto, es la academia y el profesional en cualquier campo disciplinario quienes deben contribuir al mejoramiento continuo, la implementación de nuevas formas de gestión financiera, bajo un escenario para el fortalecimiento de las competencias profesionales y la validación de la teoría con la práctica.

Desde el ámbito institucional, la Universidad Jorge Tadeo Lozano y la Facultad de Contaduría Pública se ha caracterizado por la formación de profesionales altamente competitivos y socialmente comprometidos con el mundo empresarial, la intervención en la gestión de estudios de caso, generando respuestas a los problemas desde el punto de vista contable y financiero que

padecen algunas empresas en un mercado globalizado, competitivo y con grandes retos en términos de incorporación de las TIC a sus procesos de gestión y la adopción las NIIF.

Desde el ámbito personal, fue de gran valor la experiencia por cuanto permitió tener una visión de contexto internacional y a su vez generar mucho interés para indagar, investigar y complementar la temática tratada.

Considero que para futuras salidas a nivel internacional debe existir mayor planificación y sincronía entre el currículo de la especialización y lo tratado en el curso que haga parte de la Misión académica. Por lo demás, fue muy enriquecedor y debe incorporarse este tipo de experiencias internacionales para que los profesionales tengan una visión de contexto en un mundo globalizado.

REFERENCIAS

- Amat Salas, O. (2011). *Análisis Integral de empresas: Claves para un chequeo completo: desde el análisis cualitativo al análisis de balances*. Barcelona: Bresca Editorial.
- Estupiñán, R. (2012). *Estados financieros básicos bajo NIC/NIIF*. Bogotá: Ecoe.
- Fundación IASC. (2009). *Material de formación sobre la NIIF para las PYMES*. London: Publicaciones IASC.
- Grupo Modelo México. (15 de Diciembre de 2014). *Descripción*. Obtenido de <http://www.gmodelo.mx/>: http://www.gmodelo.mx/quienes_descripcion.jsp
- Larraga, P., & Elvira, O. (2008). *Mercado de productos derivados : futuros, forwards, opciones y productos estructurados*. Barcelona: Profit.
- Mantilla Blanco, S. (2013). *Estándares / Normas Internacionales de Información Financiera (IFRS/NIIF) : incluye ejercicios y estudios de casos*. Bogotá: Ecoe.
- Vásquez Bernal, R. (2013). *EL ABC de las NIIF*. Bogotá: LEGIS.