

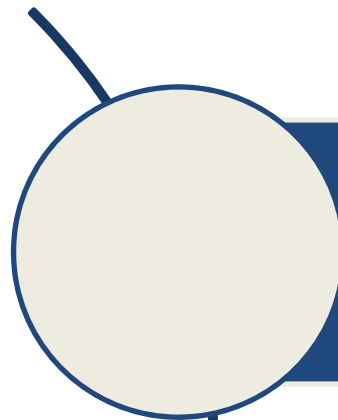
NIC 1 PRESENTACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

**ASOCIACIÓN DE FIDUCIARIAS
Enero 2012**

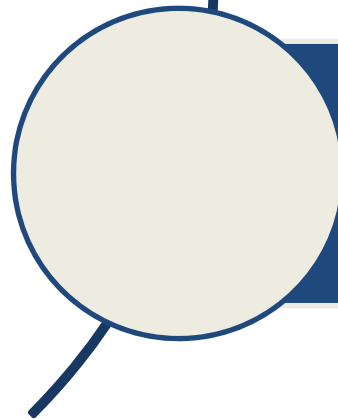
**PRESENTACION DE ESTADOS
FINANCIEROS**

NIC 1 - NIC 7 – NIC 34

OBJETIVOS DE LA NORMA



Establecer las bases para la presentación de estados financieros de propósito general para asegurar que sean comparables.

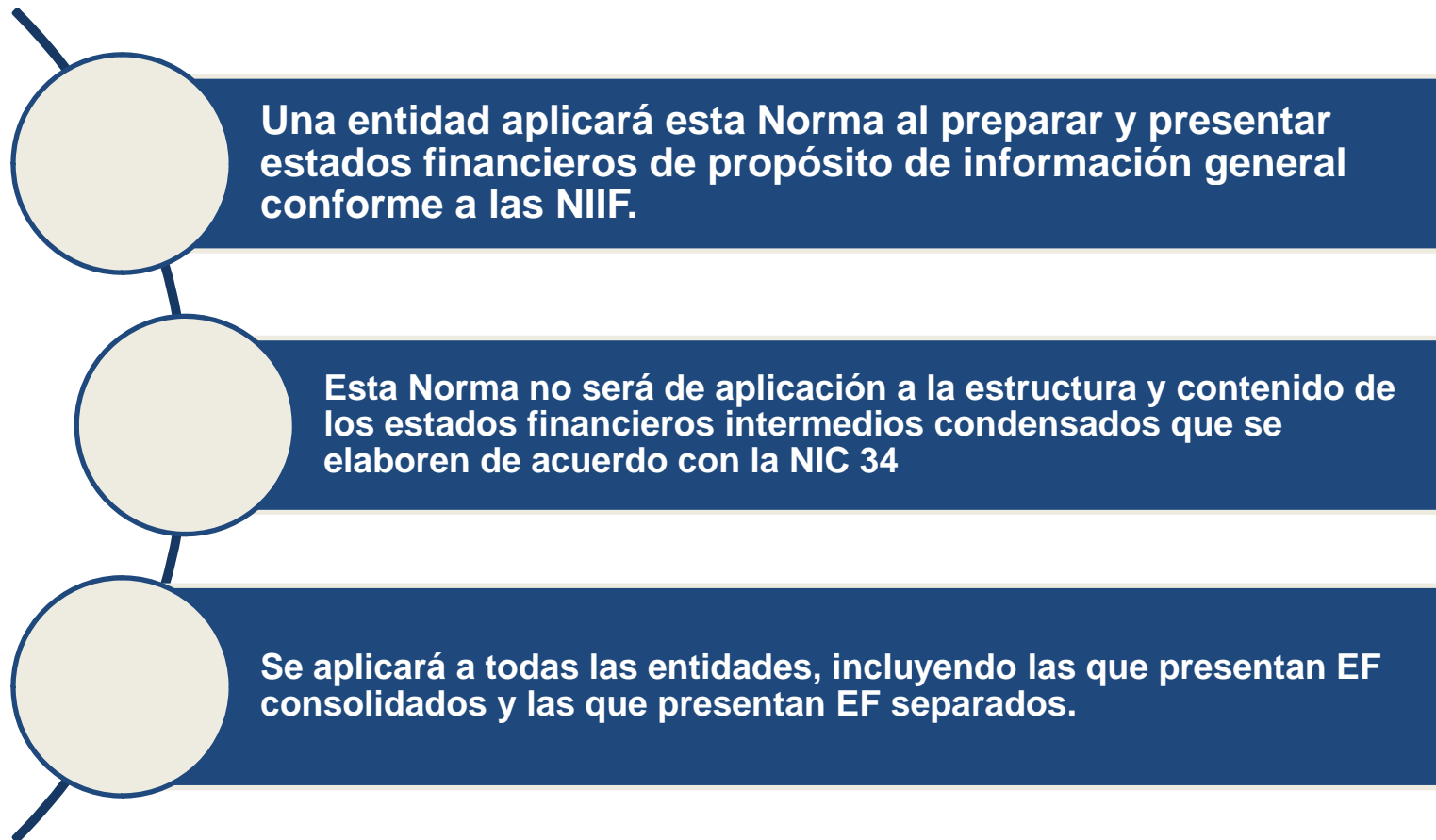


Establecer requerimientos generales para la presentación de los estados financieros guías para determinar su estructura y requisitos mínimos sobre su contenido.

**PRESENTACION DE ESTADOS
FINANCIEROS**

NIC 1 - NIC 7 – NIC 34

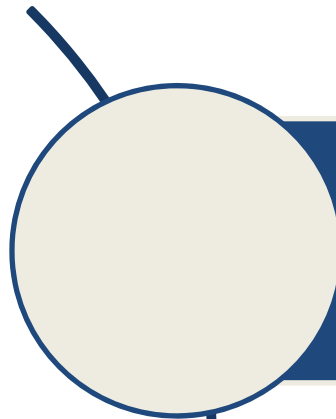
ALCANCE DE LA NIC 1



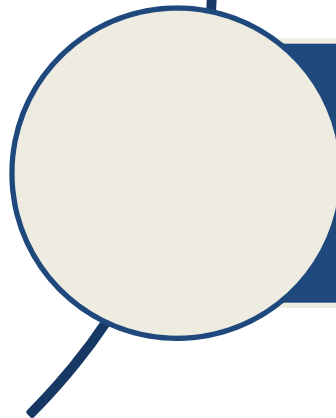
PRESENTACION DE ESTADOS
FINANCIEROS

NIC 1 - NIC 7 – NIC 34

ALCANCE DE LA NIC 7 (Estados de Flujos de Efectivo)

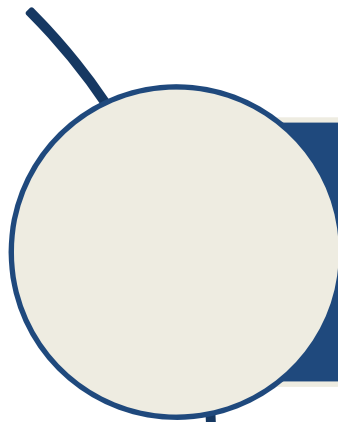


Una entidad prepara un estado de flujos de efectivo, de acuerdo con los requerimientos de esta Norma y lo presentará como parte integrante de sus EF, para cada periodo en que sea obligatoria su presentación.

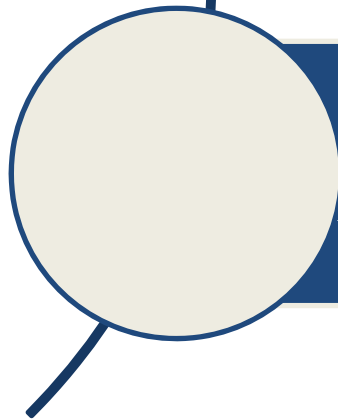


Esta Norma requiere que todas las entidades presenten un estado de flujos de efectivo independientemente de la naturaleza de sus actividades .

ALCANCE DE LA NIC 34 (Información Financiera Intermedia)



Esta Norma aplica tanto si la entidad es obligada a publicar este tipo de información, como si ella misma decide publicar información financiera intermedia siguiendo las NIIF.



Se aconseja a las entidades con valores cotizados en bolsa publicación de Estados financieros Intermedios por lo menos semestral y con un plazo no mayor a 60 días tras la finalización del periodo intermedio.

PRESENTACION DE ESTADOS
FINANCIEROS

NIC 1 - NIC 7 – NIC 34

DEFINICIONES

Estados financieros con
propósito de información
general

- Pretenden cubrir las necesidades de usuarios que no están en condiciones de exigir informes a la medida de sus necesidades específicas de información.

Materialidad (o
importancia relativa)

- Las omisiones o inexactitudes de partidas son materiales o tienen importancia relativa si pueden, individualmente o en su conjunto, influir en las decisiones económicas tomadas por los usuarios sobre la base de los estados financieros.

PRESENTACION DE ESTADOS
FINANCIEROS

NIC 1 - NIC 7 – NIC 34

DEFINICIONES

Resultado

- Total de ingresos menos gastos, excluyendo los componentes de otros resultado integral.

Resultado integral total

- Cambio en el patrimonio durante un periodo, que procede de transacciones y otros sucesos, distintos de aquellos cambios derivados de transacciones con los propietarios en su condición de tales.

**Ajustes por
reclasificación**

- Importes reclasificados en el resultado en el periodo corriente que fueron reconocidos en otro resultado integral en el periodo corriente o en periodos anteriores.

PRESENTACION DE ESTADOS
FINANCIEROS

NIC 1 - NIC 7 – NIC 34

DEFINICIONES

Otro resultado integral:

Ingresos y gastos que no se reconocen en los resultados tal como se permite en otras NIIF.

1. Cambios en el superávit de revaluación (NIC 16 Y NIC 38)

2. Ganancias y pérdidas actuariales (NIC 19)

3. GYP por la conversión de los EF de un negocio en el extranjero (NIC 21)

4. GYP derivadas de la revisión de la medición de los activos financieros disponibles para la venta (NIC 39)

5. La parte efectiva de ganancias y pérdidas en instrumentos de cobertura en una cobertura del flujo de efectivo (NIC 39)

COMPONENTES

PRESENTACION DE ESTADOS
FINANCIEROS

NIC 1 - NIC 7 – NIC 34

MONEDA

Moneda de presentación

- La moneda en la cual se presentan los estados financieros
- (Nic 21.8)

Moneda Extranjera

- Cualquier moneda diferente a la moneda funcional de la entidad.
- (Nic 21.8)

Moneda funcional

- Moneda del entorno económico principal en el que opera la entidad.
- (Nic 21.8)

PRESENTACION DE ESTADOS
FINANCIEROS

NIC 1 - NIC 7 –NIC 34

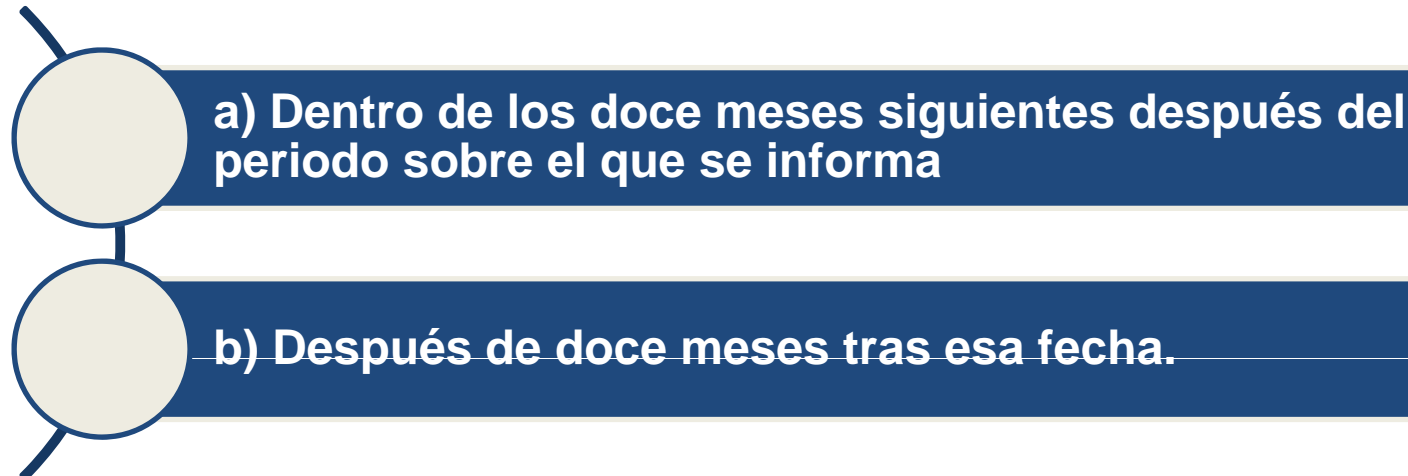
FECHAS		
Estado Financiero	Semestralmente	trimestralmente
Estado de posición financiera	30 – Jun. X1 – 31-Dic.-X0	30 – Jun. X1 – 31-Dic.-X0
Estado de resultado Integral	Para el semestre terminado el 30 –Jun.-X1 – 30 – Jun. X0	Para el semestre terminado el 30 –Jun.-X1 – 30 – Jun. X0 Para el trimestre terminado el 30 –Jun.-X1 – 30 – Jun. X0
Estado de flujos de efectivo	Para el semestre terminado el 30 –Jun.-X1 – 30 – Jun. X0	Para el semestre terminado el 30 –Jun.-X1 – 30 – Jun. X0
Estado de cambios en el patrimonio	Para el semestre terminado el 30 –Jun.-X1 – 30 – Jun. X0	Para el semestre terminado el 30 –Jun.-X1 – 30 – Jun. X0

PRESENTACION DE ESTADOS
FINANCIEROS

NIC 1 - NIC 7 – NIC 34

DISTINCIÓN ENTRE PARTIDAS CORRIENTES VS. NO CORRIENTES

Se basa en el grado de revelación por parte de la entidad del importe esperado a recuperar o a cancelar después de los doce meses para cada partida de activo o pasivo que combine importe a recuperar o a cancelar y que esté

- 
- a) Dentro de los doce meses siguientes después del periodo sobre el que se informa
 - b) Después de doce meses tras esa fecha.

Para algunas entidades, tales como las instituciones financieras, una presentación de activos y pasivos en orden ascendente o descendente de liquidez proporciona información fiable y más relevante que la presentación corriente-no corriente, debido a que la entidad no suministra bienes ni presta servicios dentro de un ciclo de operación claramente identificable. IAS 1.63

PRESENTACION DE ESTADOS
FINANCIEROS

NIC 1 - NIC 7 – NIC 34

FINALIDAD DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

El objetivo es suministrar
información sobre:

Situación
financiera

Rendimiento
Financiero

Flujos de
Efectivo

Resultados de
gestión
realizada por la
admón.

PRESENTACION DE ESTADOS
FINANCIEROS

NIC 1 - NIC 7 – NIC 34

ESTADOS FINANCIEROS

ELEMENTOS
DE LOS
ESTADOS
FINANCIEROS

ACTIVOS



PASIVOS



PATRIMONIO



INGRESOS Y
GASTOS



APORTACIONES DE
LOS PROPIETARIOS
Y DISTRIBUCIONES

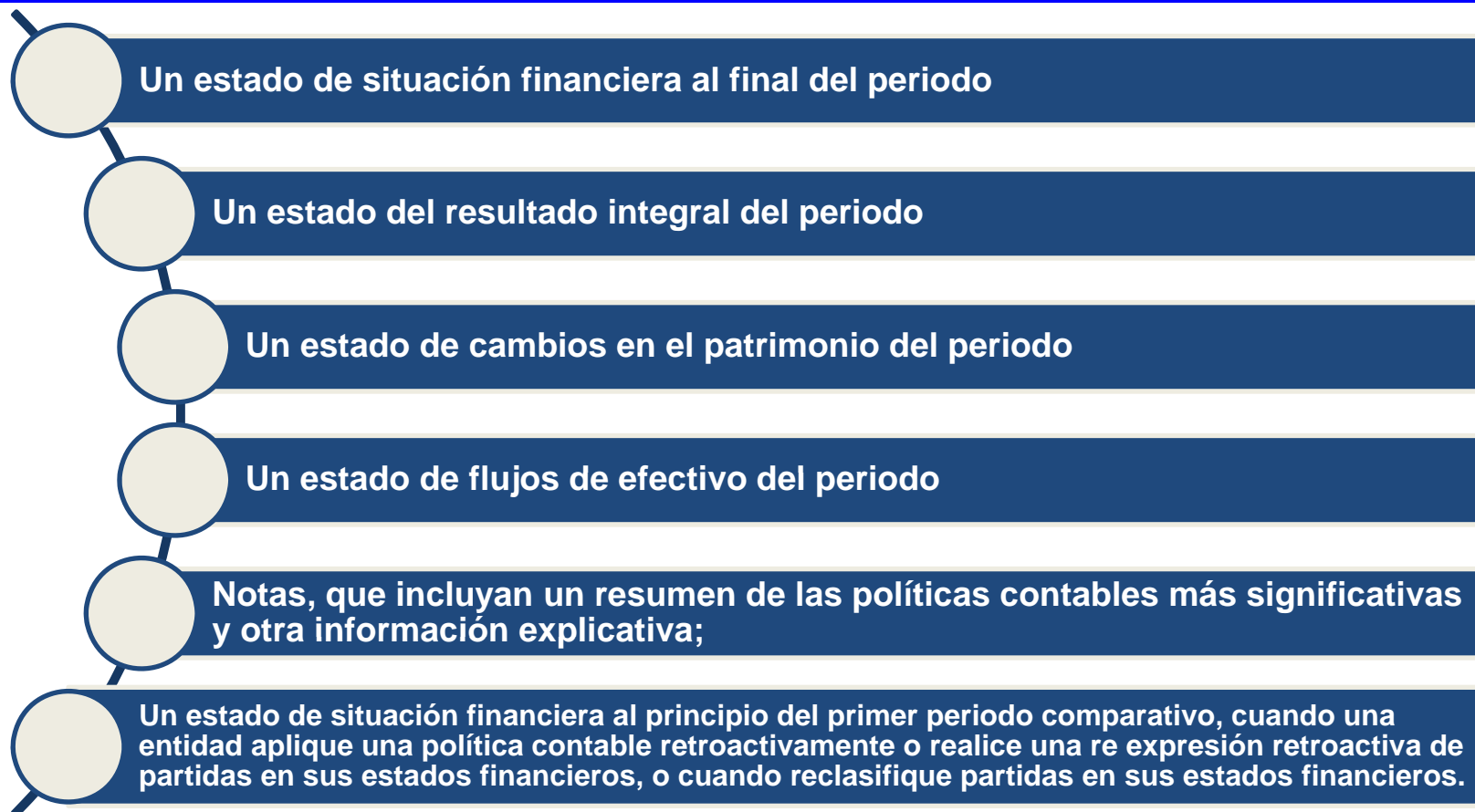


FLUJOS DE
EFECTIVO

**PRESENTACION DE ESTADOS
FINANCIEROS**

NIC 1 - NIC 7 – NIC 34

CONJUNTO COMPLETO DE ESTADOS FINANCIEROS



Una entidad puede utilizar, para denominar a los anteriores estados, títulos distintos a los utilizados en esta Norma.

PRESENTACION DE ESTADOS
FINANCIEROS

NIC 1 - NIC 7 – NIC 34

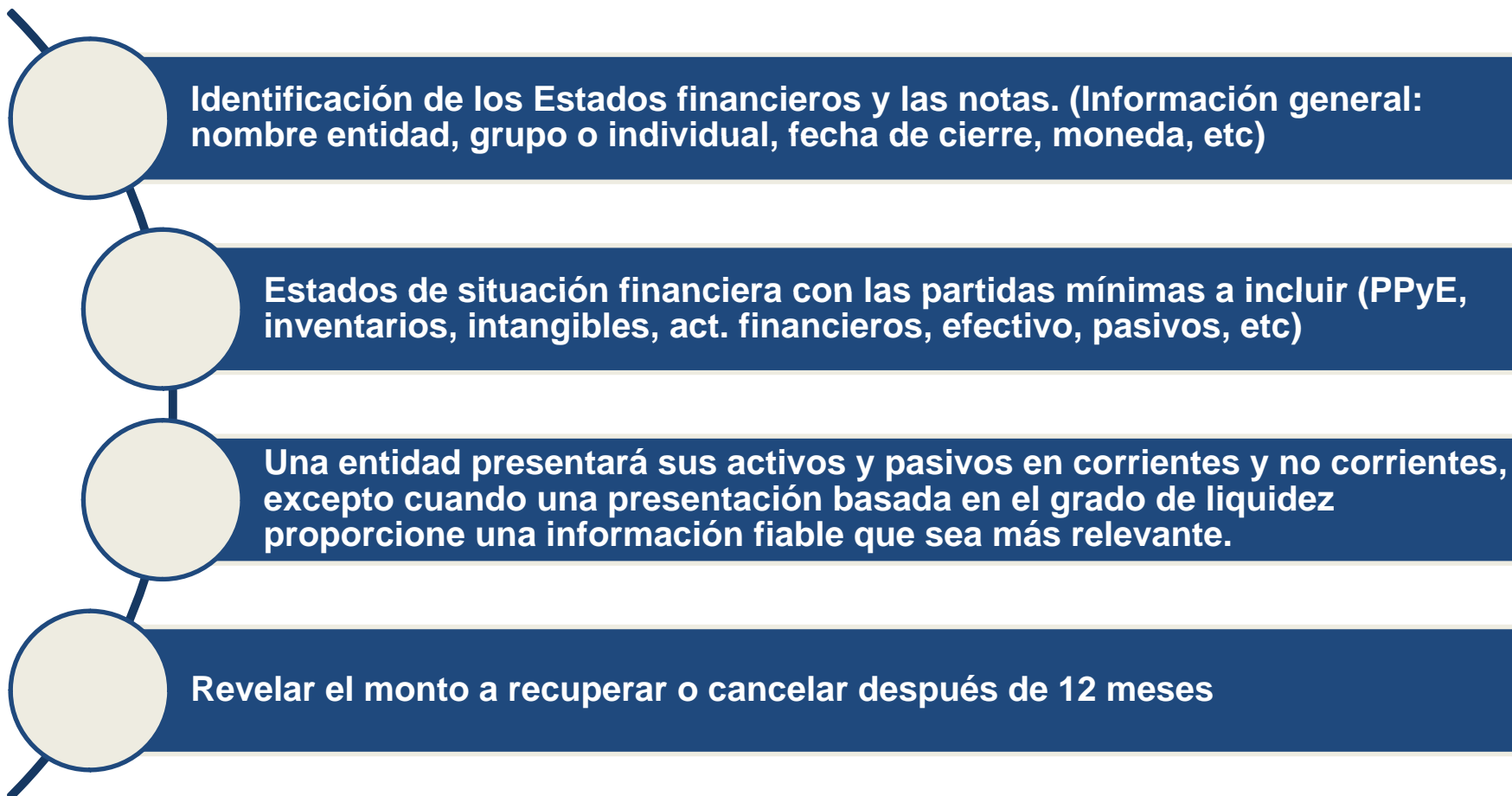
CARACTERÍSTICAS GENERALES

- Presentación Razonable y cumplimiento de las NIIF.
- Hipótesis de negocio en marcha
- Base contable de acumulación (Devengo)
- Materialidad (importancia relativa) y agrupación de datos
- Compensación.
- Frecuencia de la información.
- Información comparativa
- Uniformidad en la presentación

PRESENTACION DE ESTADOS
FINANCIEROS

NIC 1 - NIC 7 – NIC 34

ESTRUCTURA Y CONTENIDO



PRESENTACION DE ESTADOS
FINANCIEROS

NIC 1 - NIC 7 – NIC 34

ESTADO DE RESULTADOS

POR SU NATURALEZA

- Amortización
- Compra de materiales
- Transporte
- Sueldos y salarios
- Publicidad

POR SU FUNCIÓN

- Costo de Ventas
- Costos de distribución
- Costos administrativos

EJEMPLOS DE ESTADOS FINANCIEROS BAJO NIIF: BALANCE GENERAL

Financial Statements (continued)

Consolidated balance sheet / Consolidated statement of cash flows

Consolidated balance sheet at 31 December 2010

	Notes	2010 US\$mn	2009 US\$mn
Assets			
Cash and balances at central banks		67,383	60,655
Items in the course of collection from other banks		4,672	4,995
Hong Kong Government certificates of indebtedness		19,067	17,463
Trading assets	15	386,662	421,581
Financial assets designated at fair value	19	37,011	37,182
Derivatives	20	160,797	250,686
Loans and advances to banks		108,271	179,781
Loans and advances to customers		958,366	896,231
Financial investments	21	400,755	389,158
Other assets	27	43,761	44,734
Current tax assets		1,604	2,937
Prepayments and accrued income		11,966	12,423
Interests in associates and joint ventures	28	17,198	13,011
Goodwill and intangible assets	29	29,922	29,994
Property, plant and equipment	30	11,521	13,802
Deferred tax assets	31	7,611	8,620
Total assets		2,464,689	2,364,452
Liabilities and equity			
Liabilities			
Hong Kong currency notes in circulation		19,067	17,463
Deposits by banks		110,684	124,872
Customer accounts		1,127,725	1,159,034
Items in the course of transmission to other banks		6,663	5,734
Trading liabilities	28	309,703	288,130
Financial liabilities designated at fair value	29	68,133	80,992
Derivatives	30	268,646	347,646
Debt securities in issue	31	146,491	146,896
Other liabilities		28,669	68,410
Current tax liabilities		1,804	2,140
Liabilities under insurance contracts	32	68,609	53,707
Accruals and deferred income		13,906	13,180
Provisions	33	2,138	1,965
Deferred tax liabilities	34	1,693	1,837
Retirement benefit liabilities		3,866	4,987
Subordinated liabilities		33,387	30,478
Total liabilities		2,199,774	2,228,791
Equity			
Called up share capital	35	8,843	8,705
Share premium account		8,464	8,413
Other equity instruments		5,851	2,133
Other reserves		37,169	22,236
Retained earnings		97,369	86,812
Total shareholders' equity		167,697	128,299
Non-controlling interests	36	7,295	7,953
Total equity		174,915	135,662
Total equity and liabilities		2,464,689	2,364,452

The accompanying notes on pages 230 to 270, 'Critical accounting policies' on pages 33 to 36, the audited sections of 'Risk' on pages 80 to 176 and the audited sections of 'Capital' on pages 177 to 182 form an integral part of these financial statements.



D J Flint, Group Chairman

EJEMPLOS DE ESTADOS FINANCIEROS BAJO NIIF: FLUJO DE EFECTIVO

Consolidated statement of cash flows for the year ended 31 December 2010

	Notes	2010 US\$m	2009 US\$m	2008 US\$m
Cash flows from operating activities				
Profit before tax		19,837	7,079	9,307
Adjustments for:				
– non-cash items included in profit before tax	40	18,887	31,384	41,305
– change in operating assets	40	(13,287)	(20,803)	18,123
– change in operating liabilities	40	42,272	14,645	(83,413)
– elimination of exchange differences ¹		(1,799)	(19,024)	36,132
– net gain from investing activities		(1,698)	(1,910)	(4,195)
– share of profits in associates and joint ventures		(2,517)	(1,781)	(1,661)
– dividends received from associates		443	414	655
– contributions paid to defined benefit plans		(3,321)	(974)	(719)
– tax paid		(2,283)	(2,132)	(5,114)
Net cash generated from operating activities		66,742	6,898	30,420
Cash flows from investing activities				
Purchase of financial investments		(341,281)	(304,629)	(277,023)
Proceeds from the sale and maturity of financial investments		321,846	241,341	223,138
Purchase of property, plant and equipment		(2,533)	(2,000)	(2,985)
Proceeds from the sale of property, plant and equipment		4,373	4,701	2,487
Proceeds from the sale of loan portfolios		4,243	4,852	9,941
Net purchase of intangible assets		(1,179)	(958)	(1,169)
Net cash inflow/(outflow) from acquisition of subsidiaries		(86)	(677)	1,312
Net cash inflow from disposal of subsidiaries		466	45	2,979
Net cash outflow from acquisition of or increase in stake of associates		(1,589)	(62)	(355)
Net cash inflow/(outflow) from the consolidation of funds		(19,866)	–	18,500
Proceeds from disposal of associates and joint ventures		254	308	101
Net cash used in investing activities		(34,973)	(57,877)	(25,093)
Cash flows from financing activities				
Issue of ordinary share capital		180	18,398	467
– rights issue		–	18,328	–
– other		180	72	467
Issue of other equity instruments		3,718	–	2,133
Net sales/(purchases) of own shares for market-making and investment purposes		163	(178)	(194)
Purchases of own shares to meet share awards and share option awards		11	(51)	(808)
On exercise of share options		2	12	27
Subordinated loan capital issued		4,481	2,959	7,094
Subordinated loan capital repaid		(2,476)	(4,637)	(356)
Net cash outflow from change in stake in subsidiaries		(729)	–	–
Dividends paid to shareholders of the parent company		(3,443)	(4,264)	(7,211)
Dividends paid to non-controlling interests		(586)	(702)	(714)
Dividends paid to holders of other equity instruments		(413)	(269)	(92)
Net cash generated from financing activities		1,482	11,270	352
Net increase/(decrease) in cash and cash equivalents		22,171	(38,909)	5,679
Cash and cash equivalents at 1 January		268,766	278,872	297,009
Exchange differences in respect of cash and cash equivalents		1,339	10,803	(23,818)
Cash and cash equivalents at 31 December	40	271,476	250,766	278,872

For footnote, see page 248.

The accompanying notes on pages 250 to 370, 'Critical accounting policies' on pages 53 to 56, the audited sections of 'Risk' on pages 86 to 176 and the audited sections of 'Capital' on pages 177 to 182 form an integral part of these financial statements.

EJEMPLOS DE ESTADOS FINANCIEROS BAJO NIIF: ESTADO DE RESULTADOS

Consolidated income statement

Five-year summary consolidated income statement

	2010 US\$m	2009 US\$m	2008 US\$m	2007 US\$m	2006 US\$m
Net interest income	39,441	40,730	42,563	37,795	34,486
Net fee income	17,355	17,664	20,024	22,002	17,182
Net trading income	7,210	9,863	6,560	9,834	8,222
Net income/(expense) from financial instruments designated at fair value	1,220	(3,531)	3,852	4,083	657
Gains less losses from financial investments	968	520	197	1,956	969
Gains arising from dilution of interests in associates	188	—	—	1,092	—
Dividend income	112	126	272	324	340
Net earned insurance premiums	11,146	10,471	10,850	9,076	5,668
Gains on disposal of French regional banks	—	—	2,445	—	—
Other operating income	2,374	2,788	1,808	1,439	2,546
Total operating income	80,014	78,631	88,571	87,601	70,070
Net insurance claims incurred and movement in liabilities to policyholders	(11,767)	(12,450)	(6,889)	(8,608)	(4,704)
Net operating income before loan impairment charges and other credit risk provisions	68,247	66,181	81,682	78,993	65,366
Loan impairment charges and other credit risk provisions	(14,039)	(26,488)	(24,937)	(17,242)	(10,573)
Net operating income	54,208	39,693	56,745	61,751	54,793
Total operating expenses ¹⁷	(37,688)	(34,395)	(49,099)	(39,042)	(33,553)
Operating profit	16,520	5,298	7,646	22,709	21,240
Share of profit in associates and joint ventures	2,517	1,781	1,661	1,503	846
Profit before tax	19,037	7,079	9,307	24,212	22,086
Tax expense	(4,846)	(385)	(2,809)	(3,757)	(5,215)
Profit for the year	14,191	6,694	6,498	20,455	16,871
Profit attributable to shareholders of the parent company	13,159	5,834	5,728	19,133	15,789
Profit attributable to non-controlling interests	1,032	860	770	1,322	1,082

EJEMPLOS DE ESTADOS FINANCIEROS BAJO NIIF: CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Consolidated statement of changes in equity for the year ended 31 December 2010

	2010											
	Other reserves											
	Called up share capital US\$m	Share premium ² US\$m	Other equity instru- ments US\$m	Retained earnings ^{3,4} US\$m	Available- for-sale fair value reserve US\$m	Cash flow hedging reserve ⁵ US\$m	Foreign exchange reserve US\$m	Share- based payment reserve US\$m	Merger reserve ^{3,6} US\$m	Total share- holders' equity US\$m	Non- controlling interests US\$m	Total equity US\$m
At 1 January	8,705	8,413	2,133	86,812	(9,965)	(26)	2,994	1,925	27,308	128,299	7,362	135,661
Profit for the year	—	—	—	13,159	—	—	—	—	—	13,159	1,032	14,191
Other comprehensive income (net of tax)	—	—	—	49	5,671	(266)	(526)	—	—	4,928	115	5,043
Available-for-sale investments	—	—	—	—	5,671	—	—	—	—	5,671	164	5,835
Cash flow hedges	—	—	—	—	—	(266)	—	—	—	(266)	(5)	(271)
Actuarial losses on defined benefit plans	—	—	—	(58)	—	—	—	—	—	(58)	(3)	(61)
Share of other comprehensive income of associates and joint ventures	—	—	—	107	—	—	—	—	—	107	—	107
Exchange differences	—	—	—	—	—	—	(526)	—	—	(526)	(41)	(567)
Total comprehensive income for the year	—	—	—	13,208	5,671	(266)	(526)	—	—	18,087	1,147	19,234
Shares issued under employee share plans	12	168	—	—	—	—	—	—	—	180	—	180
Shares issued in lieu of dividends and amounts arising thereon ²	126	(127)	—	2,524	—	—	—	—	—	2,523	—	2,523
Capital securities issued ⁷	—	—	3,718	—	—	—	—	—	—	3,718	—	3,718
Dividends to shareholders	—	—	—	(6,350)	—	—	—	—	—	(6,350)	(725)	(7,075)
Tax credit on dividends	—	—	—	122	—	—	—	—	—	122	—	122
Own shares adjustment	—	—	—	174	—	—	—	—	—	174	—	174
Exercise and lapse of share options and vesting of share awards	—	—	—	809	—	—	—	(809)	—	—	—	—
Cost of share-based payment arrangements	—	—	—	—	—	—	—	812	—	812	—	812
Income taxes on share-based payments	—	—	—	(14)	—	—	—	—	—	(14)	—	(14)
Other movements	—	—	—	(58)	217	7	—	—	—	166	3	169
Transfers	—	—	—	173	—	—	—	(173)	—	—	—	—
Acquisition and disposal of subsidiaries	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(436)	(436)
Changes in ownership interests in subsidiaries that did not result in loss of control	—	—	—	(50)	—	—	—	—	—	(50)	(103)	(153)
At 31 December	8,843	8,454	5,851	97,350	(4,077)	(285)	2,468	1,755	27,308	147,667	7,248	154,915

PRESENTACION DE ESTADOS
FINANCIEROS

NIC 1 - NIC 7 – NIC 34

PRINCIPALES DIFERENCIAS ENTRE IFRS Y COLGAAP

TEMA	IFRS	COL GAAP
Estados financieros	<p>NIC 1 - P7: "...son aquéllos que pretenden cubrir las necesidades de usuarios que no están en condiciones de exigir informes a la medida de sus necesidades específicas de información.</p> <p>NIC 1 P 9: "...Los estados financieros constituyen una representación estructurada de la situación financiera y del rendimiento financiero de una entidad. El objetivo de los estados financieros es suministrar información acerca de la situación financiera, del rendimiento financiero y de los flujos de efectivo de una entidad..."</p>	<p>Art 19 Dec. 2649: "...Son el medio principal para suministrar información contable a quienes no tiene acceso a los registros de un ente económico..."</p> <p>"... reflejan a una fecha de corte, la recopilación, clasificación y resumen final de los datos contables..."</p>

PRESENTACION DE ESTADOS
FINANCIEROS

NIC 1 - NIC 7 – NIC 34

PRINCIPALES DIFERENCIAS ENTRE IFRS Y COLGAAP

TEMA	IFRS	COL GAAP
Reconocimiento y corrección de errores	<p>NIC 8 IN8: La Norma exige la aplicación retroactiva de los cambios voluntarios en las políticas contables, así como la reexpresión retroactiva para corregir los errores de periodos anteriores. Se suprime el tratamiento alternativo permitido en la versión previa de la NIC 8...</p> <p>IN 12: La Norma elimina el concepto de error fundamental y, en consecuencia, la distinción entre errores fundamentales y otros errores materiales. La Norma define los errores de periodos anteriores.</p> <p>NIC 8 P3 - Esta Norma se aplicará en la selección y aplicación de políticas contables, así como en la contabilización de los cambios en éstas y en las estimaciones contables, y en la corrección de errores de periodos anteriores.</p>	<p>Ley 222 / 95 - ART. 40.—Rectificación de los estados financieros. “ Las entidades gubernamentales que ejercen inspección, vigilancia o control, podrán ordenar rectificar los estados financieros o las notas que no se ajusten a las normas legales.”</p> <p>“...Tratándose de estados financieros de fin de ejercicio, las rectificaciones afectarán el período objeto de revisión, siempre que se notifique dentro del mes siguiente a la fecha en la cual se hayan presentado en forma completa ante la respectiva autoridad. Pasado dicho lapso las rectificaciones se reconocerán en el ejercicio en curso”</p> <p>Decreto 2649 - Artículo 106. reconocimiento de errores de ejercicios anteriores. Las partidas que correspondan a la corrección de errores contables de periodos anteriores, provenientes de equivocaciones en cálculos matemáticos, de desviaciones en la aplicación de normas contables o de haber pasado inadvertidos hechos cuantificables que existían a la fecha en que se difundió la información financiera, se deben incluir en los resultados del período en que se advirtieron.</p> <p>Decreto 2649 - artículo 115 num. 13: Errores de ejercicios anteriores, con indicación en nota de su incidencia sobre los resultados de los ejercicios respectivos. No hay unificación de criterio sobre la definición de materialidad.</p>

PRESENTACION DE ESTADOS FINANCIEROS

NIC 1 - NIC 7 – NIC 34

PRINCIPALES DIFERENCIAS ENTRE IFRS Y COLGAAP

TEMA	IFRS	COL GAAP
Clases de estados financieros	NIC 1 – NIC 34: Conjunto completo de estados financieros	<p>Art. 20 Dec. 2649/93. Teniendo en cuenta las características de los usuarios a quienes van dirigidos o los objetivos específicos que los originan, los estados financieros se dividen en estados de propósito general y de propósito especial.</p> <div> <div>Propósito general</div> <div> EF básicos <ul style="list-style-type: none"> BG Estado de resultados Cambios en el patrimonio Cambios en la situación financiera Estados de Flujo de Efectivo </div> <div>EF Consolidados</div> </div> <div> <div>Propósito especial</div> <div> <ul style="list-style-type: none"> Balance inicial EF de periodos intermedios Estado de costos Estado de inventarios EF extraordinario Estado de liquidación EF que se presenta autoridades EF preparado sobre una base diferente a PCGA </div> </div> <p>Art 24 Dec. 2649 “...aquellos que se preparan para satisfacer necesidades específicas de ciertos usuarios de la información contable. Se caracterizan por tener una circulación o uso limitado y por suministrar un mayor detalle de algunas partidas u operaciones...”</p>

PRESENTACION DE ESTADOS
FINANCIEROS

NIC 1 - NIC 7 – NIC 34

PRINCIPALES DIFERENCIAS ENTRE IFRS Y COLGAAP

TEMA	IFRS	COL GAAP
Preparación de Estados Financieros	NIC 1 P37: Normalmente, una entidad prepara, de forma coherente en el tiempo, estados financieros que comprenden un periodo anual. No obstante, determinadas entidades prefieren informar, por razones prácticas, sobre periodos de 52 semanas. Esta Norma no prohíbe esta práctica.	Art. 34 Ley 225/95: ART. 34.—Obligación de preparar y difundir estados financieros. A fin de cada ejercicio social y por lo menos una vez al año, el 31 de diciembre, las sociedades deberán cortar sus cuentas y preparar y difundir estados financieros de propósito general, debidamente certificados.
Estados financieros de periodos intermedios	<p>NO. Los EF de periodos intermedios cumplen con todas las características</p> <p>NIC 34 P 4: “Periodo intermedio es todo periodo contable menor que un periodo anual completo”</p> <p>“Por información financiera intermedia se entiende toda información financiera que contenga, o bien un juego completo de estados financieros [como se describe en la NIC 1 Presentación de Estados Financieros (revisada en 2007)], o bien un juego de estados financieros condensados (como se describe en esta Norma), para un periodo intermedio.”</p>	<p>Ley 222 /95 Art. 34 Inc. 3: Las entidades gubernamentales que ejerzan inspección, vigilancia o control, podrán exigir la preparación y difusión de estados financieros de períodos intermedios. Estos estados serán idóneos para todos los efectos, salvo para la distribución de Utilidades</p> <p>Art. 26 Dec-. 2649: intermedios. Son estados financieros de períodos intermedios los estados financieros básicos que se preparan durante el transcurso del período, para satisfacer, entre otras, necesidades de los administradores del ente económico o de las autoridades que ejercen inspección, vigilancia o control. Deben ser confiables y oportunos</p> <p>Cap. VIII Circ 100/95 Num 1: Las transmisiones que se hacen si se consideran como intermedios.</p>

PRESENTACION DE ESTADOS
FINANCIEROS

NIC 1 - NIC 7 – NIC 34

PRINCIPALES DIFERENCIAS ENTRE IFRS Y COLGAAP

TEMA	IFRS	COL GAAP
Estados Financieros comparativos	Se debe revelar información comparativa del período anterior para todas las cifras reportadas en los estados financieros.	Cap. 7 Circ. 100/95: Los estados financieros de propósito general se deben preparar y presentar en forma comparativa con los del período inmediatamente anterior, siempre que tales períodos hubieren tenido una misma duración. En caso contrario, la comparación se debe hacer respecto de estados financieros preparados para mostrar un mismo lapso del ciclo de operaciones. Sin embargo existen excepciones para este requerimiento
Estados Financieros certificados y dictaminados	No se exige	Art 33 Dec. 2649: Son estados financieros certificados aquellos firmados por el representante legal, por el contador público que los hubiere preparado *(y por el revisor fiscal, si lo hubiere)*, dando así testimonio de que han sido fielmente tomados de los libros. Son estados financieros dictaminados aquellos acompañados por la opinión profesional del contador público que los hubiere examinado con sujeción a las normas de auditoría generalmente aceptadas.

PRESENTACION DE ESTADOS
FINANCIEROS

NIC 1 - NIC 7 – NIC 34

PRINCIPALES DIFERENCIAS ENTRE IFRS Y COLGAAP

TEMA	IFRS	COL GAAP
Elementos de los Estados Financieros	<p>NIC 1 P9: "...los estados financieros suministrarán información acerca de los siguientes elementos de una entidad:</p> <p>(a) Activos;</p> <p>(b) Pasivos;</p> <p>(c) Patrimonio;</p> <p>(d) Ingresos y gastos, en los que se incluyen las ganancias y pérdidas;</p> <p>(e) Aportaciones de los propietarios y distribuciones a los mismos en su condición de tales;</p> <p>(f) flujos de efectivo.</p>	<p>Art 34 Dec. 2649 Son elementos de los estados financieros, los activos, los pasivos, el patrimonio, los ingresos, los costos, los gastos, *(la corrección monetaria)* y las cuentas de orden.</p> <p>Art. 42 Dec. 2649: Cuentas de orden contingentes: — Bienes y valores entregados o recibidos en custodia, o en garantía. — Bienes y valores en poder de terceros o recibidos de terceros: en arrendamiento, en préstamo, en depósito, en consignación. — Litigios y demandas. — Promesas de compraventa.</p> <p>Art. 43 Dec. 2649: Cuentas de orden Fiduciarias: Activos, pasivo, patrimonio que se encuentran bajo la administración del ente económico, en virtud del contrato de fiducia.</p> <p>Art. 44 Dec. 2649: Cuentas de orden fiscales Diferencias de los registros contables con los datos presentados en declaraciones tributarias.</p> <p>Art. 45 Dec. 2649: Cuentas de orden de control Se usan para ejercer el control interno: — Activos castigados. — Propiedades, planta y equipo totalmente depreciados, agotados y/o amortizados</p>

PRESENTACION DE ESTADOS
FINANCIEROS

NIC 1 - NIC 7 – NIC 34

PRINCIPALES DIFERENCIAS ENTRE IFRS Y COLGAAP

TEMA	IFRS	COL GAAP
Presentación del balance general y del estado de resultados	<p>En NIC 1 los estados financieros no prescriben un formato estándar de presentación, pero incluyen una lista de ítems mínimos.</p> <p>No se habla específicamente de un Plan Único de Cuentas; prima el juicio profesional.</p>	<p>La compañías deben aplicar el plan único de cuentas dependiendo del sector y el ente de control (ej.: decreto 2650 de 1993 Resolución 3600/88) y presentar sus estados financieros de acuerdo a esta clasificación.</p> <p>El artículo 34 del decreto 2649 identifica los elementos de los estados Financieros y se exige un formato especial para el sector financiero (C.E. 100 anexo 1, aplica solo para publicación de E.F.)</p>
Estado de resultados - clasificación partidas	<p>Las entidades pueden presentar las partidas con base en la función o naturaleza. Sin embargo, si se selecciona la función, se deben incluir en las notas ciertas revelaciones acerca de la naturaleza de éstas.</p>	<p>Los estados financieros se presentan con base en la función. Los requisitos de revelación no son tan exigentes. En el artículo 117 del decreto 2649 se señala que deben utilizarse la clasificación por función.</p> <p>En Colombia no existe el concepto de resultado integral.</p>

PRESENTACION DE ESTADOS
FINANCIEROS

NIC 1 - NIC 7 – NIC 34

PRINCIPALES DIFERENCIAS ENTRE IFRS Y COLGAAP

TEMA	IFRS	COL GAAP
Estado de resultados partidas extraordinarias (No operacionales)	NIC 1 Párrafo 87: Prohibido	Se acepta. Se incluye dentro de la línea de los gastos o ingresos no operacionales y en algunos casos se amplía en revelación.
Cambios en el patrimonio	La revelación es más amplia y más exigente.	<p>Se requiere el estado de cambios en el patrimonio como estado financiero básico.</p> <p>Artículo 118 del decreto 2649: determina las revelaciones necesarias tales como:</p> <ul style="list-style-type: none"> (i) Distribuciones de utilidades o excedentes decretados durante el período. (ii) En cuanto a dividendos, participaciones o excedentes decretados durante el período, indicación del valor pagadero por aporte, fechas y formas de pago. (iii) Movimiento de las utilidades no apropiadas (iv) Movimiento de cadauna de las reservas u otras cuentas incluidas en las utilidades apropiadas. (v) Movimiento de la prima en la colocación de aportes y de las valorizaciones. (vi) Movimiento de la revalorización del patrimonio (vii) Movimiento de otras cuentas integrantes del patrimonio.

PRESENTACION DE ESTADOS
FINANCIEROS

NIC 1 - NIC 7 – NIC 34

PRINCIPALES DIFERENCIAS ENTRE IFRS Y COLGAAP

TEMA	IFRS	COL GAAP
Estado de flujos de efectivo	Exige un mayor grado de revelaciones (conciliaciones que aporten suficiente detalle para comprender ajustes relevantes en los EF) establece la obligación de presentar un Estado de Flujo de Efectivo que muestre el efectivo y los equivalentes al efectivo. Recomienda la presentación por el método directo.	Se puede utilizar cualquiera de los 2 métodos y no requiere revelaciones adicionales.
Notas a los estados financieros	Existen requerimientos específicos sobre los juicios y estimaciones utilizadas por la administración. El nivel de exigencia es mas alto (Ejemplo: NIC 34- revelaciones específicas; NIIF 8 Segmentos de operación; NIC 24 Información a Revelar sobre Partes Relacionadas; NIC 10 Hechos Ocurridos después del Periodo sobre el que se Informa)	Articulo 115 del decreto 2649 establece que deben revelarse las principales políticas y practicas contables. No se observan requerimientos específicos sobre los juicios y estimaciones utilizadas por la administración en la presentación de los E.F. Particularmente en el sector financiero en el Capitulo IX C.E. 100/95 es mas exigente sin llegar al grado de detalle de las IFRS.

**PRESENTACION DE ESTADOS
FINANCIEROS****NIC 1 - NIC 7 – NIC 34****IMPACTOS GENERALES**

- ✓ Oportunidades para reducir el número de planes de cuentas utilizados, estandarización contable y de presentación de informes.
- ✓ Mejora de la documentación, controles y responsabilidades de los hechos económicos reflejados en los estados financieros. Las IFRS obliga a que haya un adecuado aseguramiento de la información por todas las áreas de la entidad.
- ✓ La adecuación y modernización de los aplicativos de información, facilitará la entrega de información solicitada por los usuarios.
- ✓ Regulación para la presentación y definición de Libros oficiales y sus registros electrónicos.
- ✓ Los Indicadores financieros calculados con los estados financieros bajo NIC1 tendrán resultados distintos a los calculados bajo COL GAAP.
- ✓ Se presentarán impactos fiscales debido a los ajustes que tendrán algunas cuentas de los estados financieros que exigen una modernización fiscal (depreciaciones, diferidos, amortizaciones, etc)

PRESENTACION DE ESTADOS
FINANCIEROS

NIC 1 - NIC 7 – NIC 34

IMPACTOS PARA EL SECTOR FIDUCIARIO

- ✓ Estados Financieros Intermedios. Transmisión diaria (Cap. VIII de la Circular 100/95):
Bajo este capítulo las carteras colectivas administradas por las Sociedades Fiduciarias, incluidos los fondos de capital privado, de conformidad con la codificación señalada para la clase 7 del PUC para el sistema financiero, y los estados financieros de los fondos de pensiones voluntarias de acuerdo con la codificación del plan de cuentas para fondos de pensiones, dentro del día hábil siguiente al respectivo corte.”

Bajo los lineamientos de la NIC 1 y NIC 34, se deben preparar estados financieros completos; así las cosas, vemos que los Capítulos VIII y IX de la Circular 100/95 deberían ser modificados, sin embargo, si se mantiene el concepto de que estamos ante estados financieros, el cumplimiento de los estándares internacionales tendría un impacto operativo y administrativo significativo.

- ✓ Preparación de EF intermedios. (Cap. IX de la Circular 100/95) :
“En el caso de los negocios fiduciarios, fondos de pensiones obligatorias y voluntarias, fondos de cesantía, patrimonios autónomos administrados por sociedades fiduciarias...SIC, ...la entidad administradora sólo deberá elaborar el Balance General y el Estado de Resultados, salvo que el respectivo contrato prevea la elaboración de estados financieros adicionales”

IMPACTOS PARA EL SECTOR FIDUCIARIO

- ✓ Aplicación de normas de contabilidad a los patrimonios autónomos y otros negocios fiduciarios:

Bajo las normas de las SFC existe un instrucción que indica que a los negocios fiduciarios se les aplica las mismas normas de contabilidad de las entidades financieras; bajo las NIIF el tratamiento contable debe tener relación directa con la clase de entidad constituyente del patrimonio autónomo o negocio fiduciario.
- ✓ Duración de un contrato fiduciario:

Cuando un contrato de fiducia establece su duración, no existe problema de negocio en marcha, puesto que en los Estados Financieros del fiduciante deben quedar las partidas medidas de acuerdo con las IFRS respectivas, a menos que hubiese una situación de continuidad del negocio en el Fiduciante.

GRACIAS