

FONDO MULTILATERAL DE INVERSIONES

ABSTRACTO

URUGUAY

I. DATOS BÁSICOS DEL PROYECTO

Título del proyecto: Normas Internacionales de Información Financiera y Normas Internacionales de Auditoría¹

País: Uruguay

Número del proyecto: [TC0304013](#)

Beneficiario/Entidad Ejecutora: Colegio de Contadores, Economistas y Administradores del Uruguay

Miembros del Equipo: Maria Elena Nawar (MIF), Gustavo Sierra (COF/CUR), Maximiliano Marqués (RE1/SC1) y Lynnette Asselin (RE1/SC1), Jefe de Equipo de Proyecto.

Agencia Ejecutor: Universidad Nacional de General San Martín

Estimación de	IDB/FOMIN (Facilidad I)	US\$	510.000
Costos y fondos:	Contraparte Local:	US\$	340.000
	Total:	US\$	850.000

Fechas Solicitud: 28 de marzo de 2003

II. ANTECEDENTES

2.1 Recientes hechos ocurridos tanto en el ámbito nacional como internacional, han puesto de manifiesto la urgente necesidad de que los informes financieros cuenten con el mayor grado de confiabilidad posible, por ser éste un requisito imprescindible para el adecuado funcionamiento de las economías de mercado. La modernización de los mercados financieros y de capital, así como la modernización de la economía toda, lo requieren. Con el fin de contar con reportes financieros coherentes y fácilmente entendibles por todos los usuarios, muchos países del G-8, y todos los de la Unión Europea están promoviendo el uso de las Normas Internacionales de Información Financiera y Normas Internacionales de Auditoría. (NICs y NIAs). Actualmente el conjunto de normas con mayor aceptación a escala mundial son las normas emitidas por el

¹ Aunque la terminología de Normas Internacionales de Contabilidad ha sido cambiada a Normas Internacionales de Información Financiera, el anacronismo NICs (Normas Internacionales de Contabilidad) será utilizado a lo largo de este documento debido a que es el término comúnmente usado en Latinoamérica.

International Accounting Standards Board (IASB).² El Uruguay se encuentra en una posición muy oportuna en cuanto a la convergencia con NICs y NIAs ya que existe un amplio consenso entre los distintos agentes económicos para avanzar en ese sentido.

- 2.2 A mediados de la década del '90, se inició en Uruguay un desarrollo del Mercado de Valores a través de la colocación de papeles por parte de Empresas privadas. Este proceso se interrumpió cuando el país se vio afectado por una crisis de confianza financiera. La misma fue generada por un episodio vinculado al mal manejo de la información financiera por parte de una de las principales instituciones emisoras de dicha información. Recientemente, sucesos acaecidos en dos instituciones bancarias de primera línea agudizaron esta crisis de confianza, lo que fortaleció la necesidad de instaurar un sistema de mejora de calidad y control de la información financiera.
- 2.3 Uruguay ha estado avanzado en un proceso de convergencia total hacia la aceptación y aplicación de las NICs. Por ejemplo, en el caso de sector público, el gobierno a través del Tribunal de Cuentas de la República emitió y aprobó la Ordenanza No. 81, sobre “Formulación y Presentación de los Estados Contables”, el 17 de diciembre de 2002. Esta ordenanza, establece, entre otras cosas, la obligatoriedad de la aplicación de las NICs del Sector Público (NICSPs) de La Federación Internacional de Contadores, para ejercicios iniciados a partir de enero de 2003.
- 2.4 En el sector privado del Uruguay, se pueden encontrar tres clases de normas contables, a saber: profesionales, institucionales y legales. Las normas contables profesionales son las normas contenidas en los Pronunciamientos Técnicos del Colegio de Contadores, Economistas y Administradores del Uruguay (Colegio) y son obligatorias únicamente para los miembros profesionales del mismo. Las normas contables institucionales son las emitidas por determinados organismos y obligan a aquellos que tienen un vínculo específico con los mismos (por ejemplo el Banco Central, Ministerio de Salud Pública, etc.). Las normas contables legales, emitidas por el Poder Ejecutivo a sugerencia de la Comisión Permanente de Normas Contables Adecuadas (Comisión Permanente).³ La Comisión

² El IASB, es un organismo independiente, con sede en Londres, Reino Unido, y financiamiento privado. Ha asumido el compromiso de elaborar, en aras del interés público, un conjunto único de NICs de calidad, comprensibles, y que puedan hacerse cumplir, que exijan información transparente y comparable en los estados financieros para fines generales. Además el IASB colabora con los organismos nacionales encargados de dictar normas de contabilidad a fin de lograr la armonización de las normas contables en todo el mundo.

³ A los efectos de reglamentar el Art. 91 de la Ley Nro. 16.060 por resolución 768/989 el Poder Ejecutivo creó una comisión asesora que mediante la resolución 90/991 se convirtió en la Comisión Permanente de Normas Contables Adecuadas. Dicha Comisión estará integrada por miembros designados por el Poder Ejecutivo, a propuesta de los siguientes organismos: el Ministerio de Economía y Finanzas, la Auditoría Interna de la Nación (cuyo delegado la presidirá), la Cámara de Industrias del Uruguay, la Cámara Nacional de Comercio, la Bolsa de Valores, la Asociación de Bancos del Uruguay, el Colegio de Contadores,

Permanente fue creada por Resolución N° 90/991 del Ministerio de Economía y Finanzas. Dichas normas legales son constituidas por leyes, decretos y resoluciones cuya obligatoriedad le corresponde a todas las sociedades comerciales, es decir las regidas por la ley 16.060, pero excluye a empresas unipersonales, asociaciones civiles, entidades Médico mutuales y cooperativas.

- 2.5 El ambito de trabajo de la Comisión Permanente consiste de: (i) el estudio de las normas contables adecuadas; (ii) la elaboración de proyectos de reglamentación; y, (iii) la emisión de ejemplos de aplicación. Sin embargo, la última actualización de dichas normas corresponde al año 1993, cuando solamente estaban accesibles en idioma Español 15 NICs de las 31 vigentes a escala internacional y el mercado no exigía su aplicación. A partir de esa fecha se ha visto retrasada dicha actualización, debido a las carencias de la Comisión Permanente, tales como: su carácter de funcionamiento honorario; falta de organización, marco de funcionamiento; reglamentación, infraestructura, iniciativa y motivación. Pero a pesar de las limitaciones antes descritas, a fines del año 2002, el Colegio presentó una propuesta a la Comisión Permanente para la plena vigencia de la aplicación de las NICs. Luego del análisis por parte de esta comisión y con las modificaciones acordadas, se elevó dicha propuesta al Ministerio de Economía y Finanzas, para que éste emitiera el Decreto correspondiente.
- 2.6 Con respecto a las Normas de Auditoría, el sector privado del Uruguay se encuentra regido por normas profesionales e institucionales. Las profesionales están constituidas en los Pronunciamientos del Colegio. Específicamente el Pronunciamiento N° 13 “Normas de Auditoria Generalmente Aceptadas en el Uruguay” reúne la totalidad de las NIAs emitidas por el IFAC. Con respecto a las normas institucionales, el Banco Central del Uruguay exige que las empresas deudoras del sistema financiero, presenten sus estados contables auditados, según la normativa aprobada por el Colegio en la materia. Con respecto a las auditorías de empresas del sistema financiero en particular (Bancos, AFAP, Empresas de Seguros, etc.) los auditores (individuales y firmas) deberán registrarse por el Pronunciamiento N° 13.
- 2.7 Las NIAs son pues, obligatorias para los miembros profesionales del Colegio y las firmas auditoras que realicen trabajos en empresas de sistema financiero y aquellas empresas del sector comercial que deben presentar sus Estados Financieros auditados ante alguna empresa del sistema financiero.
- 2.8 El presente proyecto proponer dar mayor impulso a la Comisión Permanente a través del asesoramiento de Colegio de modo que la Comisión pueda avanzar con mayor agilidad en cuanto a la convergencia del conjunto vigente de NICs y a

medida que se vayan modificando y añadiendo nuevas normas, La Comisión pueda actualizarlas a tiempo.

III. BENEFICIARIOS DEL PROYECTO

- 3.1 Los beneficiarios del proyecto serán: (i) los inversores institucionales e individuales que contarán con información confiable sobre las empresas de su interés y otros usuarios de información financiera; (ii) las empresas y las organizaciones empresariales, porque la preparación de sus estados financieros sobre la base de normas internacionalmente aceptadas facilitará la toma de decisiones y su participación en el comercio internacional; (iii) los entes reguladores que contarán con información uniforme en los distintos sectores facilitando su tarea de control; (iv) los profesionales uruguayos (individuales y firmas) miembros del Colegio de Contadores, Economistas y Administradores del Uruguay porque se sentirán participantes de una labor que será relevante para la economía del país; y, (v) la sociedad toda a través de una mayor transparencia en los mercados

IV. OBJETIVOS, COMPONENTES, Y ACTIVIDADES DEL PROYECTO

- 4.1 El objetivo general del proyecto es contribuir al logro de información financiera técnica confiable, transparente y objetiva; comparable en el ámbito nacional e internacional, sobre el desempeño de las actividades económicas de entidades comerciales de Uruguay. El objetivo específico es consolidar un mecanismo que permita la actualización y cumplimiento efectivo de las NICs y NIAs. Para cumplir con estos objetivos, el proyecto tendría los siguientes componentes
- 4.2 **Componente I.- Investigación y convergencia con las normas internacionales de información financieras y normas internacionales de auditoría** Este componente pretende, a través del Colegio, realizar tareas de investigación y desarrollo de las NICs y NIAs con el propósito de asesorar y apoyar técnicamente, de manera continua, el proceso de convergencia de la normativa uruguaya a las NICs y NIAs. Además se espera desarrollar la capacidad local para que a futuro las normas se actualicen de manera oportuna cuando se presenten modificaciones o nuevas normas, y favorecer la adecuada interpretación de éstas, generando corrientes de opinión favorables, mediante el desarrollo de guías de interpretación y casos prácticos.
- 4.3 **Componente II.- Difusión y Capacitación** A través de este componente se intenta apoyar la divulgación de las mencionadas normas y el entrenamiento sobre la normativa contable y de auditoría, así como los fundamentos técnicos de su aplicación. Las principales actividades serán: (i) divulgar las normas a través de cursos, seminarios, educación a distancia, video conferencias e Internet. Estas

actividades están planteadas para profesionales tanto socios como no socios del Colegio y para los demás actores de la sociedad; (ii) propiciar en los ámbitos académicos⁴ las modificaciones necesarias en los Planes de Estudio, a efectos de asegurar la correcta capacitación de futuras generaciones de profesionales; (iii) implementar un sistema de educación continuada voluntario, que favorezca la actualización permanente de los profesionales; y, (iv) capacitación de los profesionales sobre medidas de transparencia y buena conducta.

- 4.4 **Componente III.- Mejorar la calidad de la práctica del ejercicio profesional** Este componente va dirigido a asistir el Colegio a revisar e implantar cambios en el ejercicio profesional en Uruguay en la practica de la profesión Las actividades contempladas son: (i) realizar un estudio a efectos de identificar mecanismos que posibiliten una adecuada aplicación de la normativa y de un ejercicio profesional técnicamente correcto, por ejemplo la implantación de los mecanismos de sanciones; (ii) la actualización del Código de Ética, y una supervisión del cumplimiento del mismo en el ejercicio profesional; y, (iii) actualizar el Estatuto del Colegio a fin de adecuarlo a las necesidades identificas en la revisión inicial.
- 4.5 **Componente IV.- Reforma legal** Dado las dificultades que se han dado en el pasado con la emisión y actualización de NICs y NIAs, se propone estudiar el contexto en términos de emisión, cumplimiento, control y aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera y Normas Internacionales de Auditoria. Como resultado del estudio y la experiencia se confeccionará un anteproyecto de ley para atender específicamente las lecciones aprendidas y recomendaciones identificados en el estudio.

V. COSTO, FINANCIAMIENTO Y PERÍODO DE EJECUCIÓN DEL PROYECTO

- 5.1 El costo del proyecto sería de US\$ 850.000. El FOMIN aportará US\$ 510.000 (60%), a través de fondos no reembolsables, y el saldo restante de US\$ 340.000 (40%) estará a cargo de la contraparte local. El proyecto sería ejecutado en un plazo de treinta y seis meses (36).

VI. ENTIDAD EJECUTORA

- 6.1 El organismo ejecutor sería el Colegio de Contadores, Economistas y Administradores del Uruguay fundado el 18 de abril de 1893 cuyos fines son gremiales, académicos y culturales. Los órganos del Colegio son: la Asamblea, el Consejo Directivo, la Comisión de Ética Profesional, la Comisión Fiscal y la Comisión Electoral. Asimismo existen 33 Comisiones Técnicas, Asesoras y

⁴ Actualmente Universidad de la República (integrante de la Comisión Permanente), Universidad Católica; Universidad de Montevideo, y Universidad ORT del Uruguay, Universidad de la Empresa, Instituto Universitario Saint Catherine's College.

- Sociales. Sus integrantes desempeñan las funciones con carácter honorario y las autoridades se renuevan cada dos años. Al 31 de diciembre de 2002, cuenta con 4.272 asociados de los cuales 3.296 están en actividad y representan el 71% de los profesionales activos del país en las ramas de actividad relacionadas con el Colegio. Su resultado neto para el ejercicio con cierre al 30/09/02 es de \$2.825.019 lo que equivale aproximadamente a U\$S 101,000.
- 6.2 La estructura administrativa del Colegio es de 14 empleados y 5 consultores profesionales, dirigida por una Directiva de 9 miembros. Cuenta además con probada capacidad en el manejo de recursos financieros y organizativos, manifestados a través de importantes eventos tales como la X Conferencia Interamericana de Contabilidad, en el año 1972, y la XXIV Conferencia Interamericana de Contabilidad, en el mes de noviembre del año 2001, celebrada en la ciudad de Punta del Este, Uruguay, con una asistencia de aproximadamente 1.800 delegados y un manejo presupuestario de más de U\$S1.000.000.
- 6.3 Los ingresos del Colegio son: cuotas sociales, contribuciones extraordinarias, las contribuciones públicas y privadas; los intereses que devenguen sus disponibilidades financieras; las donaciones y legados y cualquier otro recurso que obtenga en el cumplimiento de sus fines, tales como materiales de conferencias y seminarios.

VII. RESULTADOS ESPERADOS Y JUSTIFICACIÓN DEL PROYECTO

- 7.1 El resultado esperado es contar con una base normativa que pueda ponerse en vigencia, que permita la emisión y aplicación de las NICs y NIAs, actualizadas en forma obligatoria que permita al logro de información financiera técnica confiable, transparente y objetiva. El proyecto es innovador ya que implicará reactivar y fortalecer una estructura y capacidades técnicas ya existentes a disposición de la Comisión Permanente. Son pocos los países que cuentan con una comisión asesora, establecida por ley con las características de las que tiene Uruguay. Lo que se necesita ahora es redefinir su rol, estructura y jerarquía para la ratificación de las actuales necesidades identificadas en el mercado. El valor agregado de esta operación está en el apoyo del Banco a la obtención de mejor calidad de la información financiera y su convergencia hacia normas internacionales.
- 7.2 Este proyecto tiende a cubrir una importante demanda local de la comunidad de negocios y de las organizaciones profesionales. También se contribuye a asegurar su convergencia con la reglamentación de la región, en virtud de la participación del Colegio en organismos profesionales regionales, tales como el Grupo de Integración del MERCOSUR Contabilidad, Economía y Administración (GIMCEA) el cual declaró el 13 de junio de 1997: “Considerar las NICs y NIAs como fuentes relevantes para avanzar en los respectivos procesos de armonización en curso”, y recomienda seguir este mismo criterio para la emisión de las normas

nacionales correspondientes. Dentro de este contexto, el Proyecto provee la oportunidad de desarrollar un modelo que podrá ser aplicable no sólo a los países del Mercosur sino también a los otros países de América Latina y el Caribe.

- 7.3 Además, el Proyecto está acorde con los objetivos del FOMIN de apoyar procesos relacionados con el desarrollo de marcos reguladores, transparencia de información y fortalecimiento de los mercados financieros y de capitales. En especial, esta operación forma parte del grupo de proyectos del “Cluster” que fue presentado al Comité de Donantes del FOMIN en mayo de 2002, sobre el tema “Fomento de la competitividad mediante las NICs y NIAs” (MIF/GN-80). Un objetivo del “Cluster” sería poder darle a la Región la capacidad de articular sus necesidades frente al IASB de modo que se establezca un diálogo entre los países y dicha institución para que la misma tome en cuenta las particularidades de las economías y los contextos financieros al modificar normas existentes y desarrollar nuevas.

VIII. ASUNTOS IMPORTANTES

- 8.1 Se asegura la autosustentabilidad del Proyecto a través de la financiación que el propio Colegio le proporcionará con la utilización de su infraestructura y materiales, pero también con el cobro de matrícula de cursos a brindarse a toda la comunidad en materia de aplicación y vigencia de las NICs y NIAs. Sin embargo, deberá profundizarse la sustentabilidad del Proyecto a través del establecimiento de un mecanismo para asegurar el debate, emisión, y aplicación obligatoria y oportuna de estas normas.

IX. RECOMENDACIÓN DE LA OFICINA DEL PAIS Y DE LAS DIVISIONES RESPONSABLES DEL BANCO

- 9.1 Durante el período de conceptualización, la oficina del país revisó la estructura básica de la operación y se cuenta con su apoyo para llevar a cabo este proyecto. La división de Programas del Estado y Sociedad Civil (SC1) de la RE1 ha asumido el liderazgo en la preparación del diseño preliminar del proyecto y el correspondiente abstracto.

X. PERÍODO DE ANÁLISIS Y PREPARACIÓN DEL PROYECTO

- 10.1 Se considera que un período de análisis para preparar en detalle el proyecto y tener concluido el documento para el Comité de Donantes oscilaría de cuatro a cinco meses, aproximadamente.

Preparado por:

Aprobado por:

Fecha: