

Ventajas e inconvenientes de la implementación de las normas internacionales de información financiera para pymes en Colombia

Advantages and disadvantages of the implementation of the international financial information standards for pymes in Colombia

Recibido: Mayo 17 de 2017 - Evaluado: Septiembre 20 de 2017 - Aceptado: Diciembre 07 de 2017

Nubia Isabel Díaz Ortega*

Para citar este artículo / To cite this Article

Díaz Ortega, N. I., (Enero-Junio de 2018). Ventajas e inconvenientes de la implementación de las normas internacionales de información financiera para pymes en Colombia. *Revista Gestión y Desarrollo Libre*, 3(5), ([Rango de páginas del artículo](#)).

Resumen

Esta investigación se centra en realizar un breve análisis de las ventajas e inconvenientes que conlleva el proceso de implementación de Normas Internacionales en las empresas Pymes de Colombia, bajo la perspectiva del rol del contador público, quien busca coordinar y armonizar la información financiera para que sea compatible con las necesidades de inversión, en el contexto de la globalización de los mercados de capital actuales. La metodología utilizada fue la revisión y análisis documental dándoles siguiendo autores como García (2013), Rodríguez (2014) y Vásquez y Franco (2013), entre otros. Este estudio de carácter reflexivo utilizando el análisis documental arrojó como resultado que las pymes en Colombia deben mirar en un sentido positivo los cambios producidos por las NIIF por las importantes ventajas que les proporciona. Concluyendo que los cambios introducidos por las NIIF son más favorables que sus desventajas.

Palabras Clave: NIIF, PYMES, Competitividad, Proceso de Adopción, Implementación

Abstract

This research focuses on a brief analysis of the advantages and disadvantages of the process of implementation of International Standards in the SME companies of Colombia, under the perspective of the role of the public accountant, who seeks to coordinate and harmonize financial information to be Compatible with the needs of investment, in the context of the globalization of the current capital markets. The methodology used was the revision and documentary analysis

*Contador Público y Doctora en Administración. Profesora adscrita a la Facultad de Ciencias Económicas, Administrativas y Contables de la Universidad Libre de Colombia Seccional Cúcuta. Email: nubiai.diazo@unilibre.edu.co.

giving them following authors such as Garcia (2013), Rodríguez (2014) and Vásquez and Franco (2013), among others. This reflective study using documentary analysis showed that SMEs in Colombia should look positively at the changes brought about by IFRSs because of the important advantages it provides them. Concluding that the changes introduced by IFRS are more favorable than their disadvantages.

Key words: IFRS, SMB, Competitiveness, Adoption Process, Implementation

SUMARIO

INTRODUCCIÓN. - ESQUEMA DE RESOLUCIÓN. - I. Problema de investigación. – II Plan de redacción. – 1. Las NIIF para PYMES en Colombia. - 2. Principales beneficios de las NIIF PYMES. - 3. Desafíos de la implementación de las NIIF PYMES. - CONCLUSIONES. – REFERENCIAS.

Introducción

Las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas empresas NIIF-PYMES fueron emitidas formalmente en el 2010 por el Internacional Accounting Stándar Board, IASB (2013) como una norma autónoma de 230 páginas delineadas de acuerdo con las necesidades y capacidades de este grupo empresarial que en el mundo y en Colombia representa más del 95,00% del conjunto empresarial. Lo anterior, constituye para las empresas colombianas un tema de gran actualidad, en especial para aquellas ubicadas en el grupo 2 que no cotizan en bolsa ni están obligadas a rendir información pública, ya que se encuentran en el periodo obligatorio de elaboración de sus primeros informes de estados financieros bajo las NIIF-PYMES.

Se advierte lo esencial que significa para las empresas su correcta aplicación, alrededor de cambio de enfoque en las prácticas contables han surgido dudas sobre sus beneficios convirtiéndose en un foco de análisis tanto empresarial como académico.

Por consiguiente, en este contexto es importante realizar estudios sobre el tema que permitan analizar las ventajas e inconvenientes en la implementación de las NIIF en las pequeñas y medianas empresas. En función de ello, el presente estudio permite reflexionar, a partir del basamento teórico que soporta el tema, incluida la revisión de textos y otros documentos bibliográficos que contienen información sobre las variables de estudio, las cuales sirvieron de apoyo para el análisis que permitió plasmar la importancia, ante las organizaciones, del buen uso que debe dársele al proceso de implementación de las NIIF como apoyo vital para una correcta toma de decisiones.

De igual forma, el análisis involucra el conocimiento, por parte de la autora, de las prácticas contables en pequeñas empresas, expresando las experiencias y conocimientos para finalmente establecer los puntos de vista o postura sobre el tema tratado.

Esta investigación se estructura en tres secciones, inicialmente describe como en Colombia se ha llevado a cabo el proceso de las NIIF para PYMES, luego explica los principales beneficios de la implementación de la NIIF, después sus principales desafíos y termina con las conclusiones.

Esquema de resolución

1. Problema de investigación

¿Cuáles son las ventajas e inconvenientes que conlleva el proceso de implementación de Normas Internacionales en las empresas Pymes de Colombia?

2. Plan de Redacción

2.1 Las NIIF para PYMES en Colombia

Los estándares internacionales tienen su antecedente en el país con la discusión iniciada por la ley 550 de 1999 pidiendo una revisión de las normas colombianas en materia de contabilidad y por las recomendaciones del informe sobre la observancia de estándares y de códigos, llamado informe ROSC del Banco Mundial (2003) para los países que hacían parte del Fondo Monetario Internacional sobre las prácticas contables y auditoría en Colombia, el diagnóstico reveló la presentación de estados financieros con fines específicos y mostró el atraso en la incorporación de normas internacionales. El proceso ha sido lento y paulatino, sujeto a amplios debates, refutaciones, suspensiones y aplazamientos. No obstante, la ley 1314 de 2009 marcó un hito al progresar hacia la armonización de las normas colombianas con las internacionales. Posteriormente, se fueron reglamentando de acuerdo a una clasificación de empresas en tres grupos, para las empresas grandes las NIIF plenas grupo 1, para las pequeñas y medianas empresas la NIIF para Pymes grupo 2 y para las microempresas la contabilidad simplificada grupo 3.

La NIIF para PYMES fueron emitidas por IASB en el año 2009 adaptando las normas a este tipo de empresa, por tanto, realizó una versión reducida de las mismas para lo cual incluyó omisiones de temas no aplicables, simplificó criterios a la vez que incrementó excepciones y exenciones (International Accounting Estándar Board, 2013). La adopción de la NIIF para las Pymes por primera vez implica un sinnúmero de acontecimientos que van desde la aplicación de criterios contables, tales como el reconocimiento, medición, clasificación, presentación e información a revelar, como la adecuación de la estructura organizacional operativa, ya que necesariamente se deben modificar las competencias y funciones ejecutadas por los colaboradores que procesan y reportan la información financiera. A la par de lo anterior, es importante considerar el impacto financiero para la entidad al realizar cambios en la parte de los sistemas informáticos, ya que se deben hacer adecuaciones en el software contable y financiero.

Las pymes hacen parte importante de la economía colombiana, por tanto, ha merecido una clasificación realizada por la Ley de Reactivación empresarial y la reestructuración de los entes territoriales, Ley 590 del 2000, adicionada con la Ley 905 de 2004 de Promoción de las pymes. Son todas aquellas unidades económicas realizadas por una persona natural o jurídica, en actividades empresariales, agropecuarias, industriales o de servicios, rural o urbana. Las pequeñas empresas se definen como aquellas con activos con 501 a 5.000 salarios mínimo legales mensuales y tengan entre 11 y 50 empleos, mientras que las medianas empresas son aquellas empresas con activos entre 5.001 a 30.000 salarios mínimos legales mensuales y tengan entre 50 y 200 empleados y las microempresas o famiempresas con hasta 10 empleados y menos de 501 salarios mínimos legales mensuales de activos.

2.2 Principales beneficios de las NIIF PYMES

En ese sentido, las NIIF se consideran un instrumento esencial para el desarrollo de las empresas pues permiten su participación en el mercado internacional que exige la presentación de los estados financieros bajo NIIF, su adopción conlleva muchos beneficios (Casinelli (2011), Flórez (2010), International Federation of Accountants (2015), Organización Interamericana de Ciencias Económicas (2010)), de manera que algunas de sus principales ventajas se describen a continuación.

Para empezar, facilitan la comparabilidad de la información financiera, el inversionista tendrá un acceso más fácil y rápido a las oportunidades de inversión alrededor del mundo, para Cardozo (2014) significa apoyar la internacionalización de las relaciones económicas de las empresas y mejorar la relevancia de la información para los analistas (Istrate, 2015 y Turki, Wali, & Boujelbène 2017). Al hacer uso de las NIIF las empresas pueden cotizar en las bolsas de valores sin la necesidad de tener que conciliar sus estados financieros con los diferentes PCGA de cada país, eliminando una de las barreras para la circulación de capitales en el mundo. Otros estudios, como el de Platikanova & Perramon (2012), analizaron la relación entre la liquidez del mercado y la divulgación de la información financiera bajo NIIF en cuatro países europeos, sus resultados confirmaron una mejora en la comparabilidad, por ende, afecta directamente de manera positiva la liquidez del mercado.

Asimismo, en Latinoamérica se emprenden una serie de investigaciones en este tema, para ilustrar en veinte países del continente se documenta el proceso de convergencia denotando ciertas características que permiten encontrar mayor calidad de la información y comparabilidad (Vásquez Quevedo, Carril Márquez & Pascual García, 2013); el conjunto de características de la firma está relacionado con sus estados contables (Lorencini & Moraes da Costa, 2009).

Seguidamente mejoran la competitividad empresarial: Cuando las pymes abordan la etapa de transición hacia las NIIF inician con un proceso de planeación de la entidad en el cual se analizan todas las funciones del negocio, por lo tanto, se involucran diversas áreas de la empresa porque impactan la información financiera. De acuerdo con Higuera (2016), las NIIF cumplen un papel crucial para la competitividad de las empresas debido a las nuevas dinámicas de los mercados mundiales.

Además, se revisan los contratos tanto en ejecución como los futuros, los impuestos, los controles internos y procesos, este exhaustivo estudio conllevaría a un beneficio importante para las pymes un mejoramiento de su estrategia empresarial (Jermakowicz, Reinstein, & Churyk, 2014).

Igualmente permiten el acceso al sistema financiero internacional en un mundo globalizado la contabilidad internacional proporciona una mejor información acerca de la realidad de la empresa lo que las hace indispensable para acceder al servicio de crédito extranjero. Según Humire (2008), las PYMES poseen niveles de financiamiento de terceros fundamentalmente del sistema financiero que requieren información contable confiable la cual se puede lograr a través de la aplicación de las NIIF para el desembolso de recursos ante la banca internacional e incluso se prevé a el corto plazo para la banca nacional, pues tienen entre sus cualidades que se obtiene una visión más completa sobre la situación de la empresa (García, 2013).

También proporcionan una mayor transparencia a los mercados de capitales generando una seguridad en los inversionistas promoviendo el crecimiento y desarrollo de los mismos con el aumento de la inversión. Para Yáñez, Pilar & González (2010) las NIIF contribuyen a mejorar la percepción internacional de las empresas como receptores de inversiones por una revisión más sencilla, oportuna y con mayor transparencia (Gómez, De la Hoz & De la Hoz, 2011; Beiruth, Lopes, Dal Ri, Feres, & Brugni, 2017 y Van Zijl, & Maroun, 2017).

Como último punto, aumentan la calidad de la información financiera (Nurul, Monem & Van Zijl (2016) y Oksana, (2016)) ya que al hablar de las NIIF se hace referencia a que reflejan la realidad económica de la empresa, este es, uno de los mayores aportes que las NIIF brindan a las organizaciones porque redundan con un impacto positivo en la toma de decisiones administrativas y financieras, como por ejemplo inversión o financiamiento. Las NIIF producen un salto significativo y cuantitativo en la calidad y cantidad de la información financiera (Jara & Abarca, 2009; Onali, Ginesti & Ballestra, 2017 y Baig & Ali, 2016).

2.3 Desafíos de la implementación de las NIIF PYMES

No obstante, así como las NIIF ofrecen grandes beneficios a las empresas también existen inconvenientes que dificultan la implementación de las normas.

En primer lugar, existe una diversidad de empresas en el grupo 2, en Colombia el 95,00% de las empresas son pymes, (Confecámaras, citado por el Consejo Técnico de la Contaduría, 2017) al respecto, el IASB dejó a criterio de cada país la definición de Pyme de acuerdo con la situación empresarial y el estado de la economía de cada país. En otras palabras, teniendo en cuenta las estrategias de crecimiento e internacionalización de la economía cada país podría decidir entre adopción, adaptación o convergencia de sus normas locales a NIIF (Consejo Técnico de la Contaduría, 2015). En consecuencia, Colombia realizó una adopción incorporando en su legislación interna la normativa del marco internacional con la expedición del Decreto 3022 de diciembre 28 de 2013 haciendo un endoso pleno en la forma y el fondo de NIIF.

En la misma forma, la NIIF para PYMES en la sección 1 define en su párrafo 1.2 qué se entiende por pyme, para lo cual la empresa debe cumplir dos requisitos no tener obligación pública de rendir cuentas y debe publicar estados financieros con propósito de información general para usuarios externos. Sin embargo, muchas de las empresas clasificadas en el grupo de las NIIF para PYMES no realizan operaciones globales, no son estructuras organizacionales complejas y tampoco conviven con una competencia agresiva solo atienden el mercado local, según datos de Confecámaras (2016), para el año 2015 las pymes participan con el 8,00% del total de las exportaciones (US\$2.928 millones) y las microempresas contribuyen con el 1,00% de las ventas externas (USD\$501 millones).

El marco regulatorio aplicable a las NIIF PYMES las clasifica basándose en el nivel de activos, valor de ingresos y número de empleados, la determinación de estas empresas NIIF pymes atendiendo a Salazar Baquero (2011) debe considerar el interés público y no solo su tamaño. De ello puede inferirse, que se olvidaron de una gran diversidad de empresas en la cual se encuentran desde organizaciones muy estructuradas hasta pequeñas famiempresas que atienden necesidades de subsistencia, con poca capacidad de expansión, baja tecnología y una estructura organizativa

informal. Cabe decir, que para estas empresas la aplicación de las NIIF es visto como un gran costo que implica un esfuerzo desproporcionado.

En segundo lugar, se registra un incremento en preparación de informes y mayor número de revelaciones Sugiyama & Islam (2016); la mayoría de las pymes colombianas son entidades muy pequeñas que no publican estados financieros con propósito general para usuarios externos, en los Fundamentos a las conclusiones de la NIIF para Pymes del International Accounting Stándar Board (2013), se observó que a diferencia de las empresas más grandes la forma como utilizan los estados financieros son generalmente para atender necesidades de información para uso exclusivo de los dueños gerentes, autoridades fiscales u organismos gubernamentales.

Además, en los países europeos surgió esta crítica durante los primeros años de aplicación la cantidad de trabajo adicional necesario para la correcta aplicación (Fronti, 2013) ante la exigencia de cumplir con todos los informes requeridos para diversos fines. En efecto, los estados financieros preparados bajo NIIF para PYMES no cumplen la normatividad fiscal en el contexto colombiano implicando una doble carga de información en la empresa.

En tercer lugar, el aspecto cultural afecta los procesos de adopción de las NIIF (Ugrin, Mason & Emley, (2017) y Nurul, Monem y, Tareq & Van Zijl, (2016)), particularmente la resistencia al cambio significa pasar de una cultura contable basada en normas tributarias a una basada en normas financieras, (Maroun & Van Zijl, 2016). siguiendo una costumbre muy antigua la contabilidad local usa las normas tributarias, de hecho, los balances normalmente coinciden con la declaración de renta. Ciertamente es que, se ha observado en estudios en empresas peruanas una alta incidencia de aspectos fiscales y tributarios al momento de la preparación de los estados financieros en las empresas antes que una aplicación integral de las NIIF (Díaz, 2010). Al realizar la migración a NIIF requiere la aplicación de guías o estándares de carácter financiero (Coe & Delaney, 2013), una situación novedosa que se convirtió en un reto para las empresas y para los contadores. Para Vásquez y Franco (2013), los costos de adoptar las NIIF envuelven aspectos de impacto a los preparadores, auditores y reguladores, induciendo una importante resistencia al cambio. La conversión exitosa hacia las NIIF implica un compromiso a largo plazo que incluye motivación, comunicación y capacitación permanente a todos los empleados de la empresa para lograr un clima de confianza, así como una positiva actitud hacia las NIIF.

En cuarto lugar, el alto costo de implementación que supone la implementación de las NIIF requiere del desembolso de recursos significativos por parte de las PYMES. Por una parte, los costos aumentan por la contratación de consultoría de profesionales experimentados en el tema con el propósito de apoyar el proceso de implementación y, por otra parte, en la modernización del software debido a la reorganización de los datos aplicando una manera diferente de compilación, igualmente, por tener la capacidad de producir dos clases diferentes de reportes con NIIF y bajo normas colombianas. En investigación realizada para firmas australianas Pawsey (2017) obtuvo dentro de los resultados una percepción de incremento del 20,00% o más de los costos de las firmas que realizaron la adopción de las NIIF.

Desde otra perspectiva, en los países más desarrollados como por ejemplo en los Estados Unidos la Comisión de Valores Estadounidense recopiló datos de multitud de empresas que se preocuparon por los altos costos de la conversión a NIIF comparado con los beneficios directos

que trae la adopción. Según Cortijo (2013) esta consideración está expresada para grandes empresas, mientras que este asunto es muy diferente para las pequeñas y medianas empresas que cuentan con menos recursos humanos y financieros para abordar el proceso de implementación. En quinto lugar, la capacitación del recurso humano es otro factor que juega un papel muy importante es que las pymes no cuentan con una política integral de desarrollo en donde se incorporen estrategias claves como la capacitación de su recurso humano. La capacitación sobre NIIF debe ser dirigida de manera permanente a todos los miembros de la empresa, pero muy especialmente recaer en el contador que es el líder natural del proceso y es vital como usuario permanente de la normativa contable. A pesar, de que puedan diseñarse amplias campañas de promoción y sistemas confiables de información la falta de un conocimiento adecuado e idóneo por parte de los profesionales de la contaduría sobre tema es un problema de fondo que impediría propiciar unos buenos procesos de implementación.

En sexto lugar, el compromiso de la alta dirección con las NIIF dado que no son un tema exclusivo del contador, con frecuencia en las PYMES se encuentran administradores con poca conciencia que no han comprendido la importancia del tema, investigaciones realizadas en empresas argentinas y chilenas muestran el comportamiento discrecional de la gerencia en la transición a las NIIF (Verón & Marcolini, 2016), también en países como los Estados Unidos (Bierstaker, Kopp, & Lombardi 2016) y en Australia (Kabir, & Rahman, 2016).

Por otra parte, la adopción es considerada como un proceso integral que afecta a la totalidad de la empresa donde el compromiso y conocimiento por parte de los responsables de la administración será un factor clave en el éxito de la implementación. Rodríguez (2014), indica que se presentan cambios en el negocio, sistemas, procesos contables, controles. En la alta dirección nacen decisiones trascendentales relacionadas con las políticas contables, procesos y procedimientos de las empresas relacionadas con la información financiera y varios aspectos de su gestión se han visto afectados por las NIIF (Procházka, (2016) y Kouaib & Jarboui (2017)).

Conclusiones

Las NIIF para PYMES, la norma que se debe utilizar para las medianas y pequeñas empresas, está dividida en 35 secciones, redactada en un lenguaje más sencillo y funcional, se fundamenta en principios más que en reglas; mientras las NIIF plenas tienen sus conceptos para cada situación, la IASB reforzó con guías, y notas adicionales explicativas, de forma tal que el usuario pueda entender de manera fácil el tema, que en nuestro país es totalmente nuevo.

Actualmente existen dificultades en la implementación de las NIIF en el corto plazo como sus altos costos, el incremento de trabajo, la resistencia al cambio, entre otros, que podrían irse superando con la participación activa de las pymes ante los organismos responsables para que las acompañen con una estrategia de capacitación masiva, permanente y a bajo costo.

Este sería un punto de partida para empezar a tomar conciencia de que los beneficios futuros de la conversión lo justifican, las pymes colombianas deben ver en las NIIF una oportunidad para fortalecerse ganando espacio en el mercado globalizado, tomar las múltiples ventajas que proporcionan como la comparabilidad, la calidad y la transparencia de la información para

convertir la información financiera en una herramienta de posicionamiento para este grupo importante de empresas en el exterior.

Para terminar, los estándares internacionales de contabilidad e información financiera no pueden seguir siendo estigmatizados como un elemento aislado de la sustantividad económica. Así sea que para las Pymes se simplifiquen sus normas contables con eliminaciones de aspectos que no son relevantes por su tamaño, estas organizaciones no pueden desligarse de los mercados mundiales, por tanto, sus estados financieros que interesan a muchos usuarios deben seguir los procedimientos exigidos para la presentación de la información recabada en ellos.

Referencias

- Cardozo, H. (2014). IFRS/NIIF para el sector solidario. Aplicadas a las PYMES. Bogotá: Ecoe Ediciones.
- Casinelli, H. (2011). Reflexiones acerca del alcance de la NIIF para las PYMES. Revista de la Asociación Española de Contabilidad y Administración de Empresas, 93, 26-29.
- Baig, M., & Ali, S. (2016) Impact of IFRS on Earnings Management: Comparison of Pre-Post IFRS Era in Pakistan. Procedia - Social and Behavioral Sciences, 230, 343-350.
- Banco Mundial. (2003). Informe sobre la Observancia de Estándares y de Códigos (ROSC). Colombia. Disponible en <http://www.juanfernandomejia.8m.com> y www.adecum.org/internacional. Consultado el 15 de febrero de 2017.
- Beiruth, A., Lopes L., Dal Ri, F., Feres, J., & Brugni, T. (2017). Structural changes in covenants through the adoption of IFRS in Brazil, Accounting Forum. Disponible en: (<http://www.sciencedirect.com/science/article/pii/S0155998216300394>). Consultado el: 8 de julio de 2017.
- Bierstaker, J., Kopp, L., & Lombardi, D. (2016). Are financial professionals ready for IFRS? An exploratory study. Advances in Accounting, 35, 1-7.
- Coe, M. & Delaney, J. (2013). Trabeck prepares for IFRS: An IFRS case study. Journal of Accounting Education, 31(1), 53-67.
- Consejo Técnico de la Contaduría, (2017). Sistema de Contabilidad para microempresas en Colombia. Disponible en: http://www.ctcp.gov.co/_files/documents/1490110936-4354.pdf. Consultado el 5 de marzo de 2017.
- Consejo Técnico de la Contaduría (2015). Documento de Orientación Técnica 005. Adopción por primera vez de las NIIF para PYMES. Disponible en: http://www.ctcp.gov.co/_files/documents/DOC_CTCP_68QK3_192.pdf. Consultado: el 5 de marzo de 2017

- Confecámaras (2016). Perfil y sofisticación de las empresas exportadores colombianas. Disponible en: http://www.confecamaras.org.co/phocadownload/Cuadernos_de_analisis_economico/Cuaderno_de_An%20lisis_Economico_N_10.pdf. Consultado el: 27 de febrero de 2017.
- Cortijo, V. (2013). Posición de la Comisión de Valores Estadounidense ante las NIIF. Boletín Económico del ICE, 3043, 57-64.
- Decreto 3022 (2013). Marco técnico normativo de información financiera. Diario Oficial de Colombia, 49.016. Julio 27, 201.
- Díaz, O. (2010). Estado actual de la aplicación de las NIIF en la preparación de estados financieros de las empresas peruanas. Revista Contaduría y Negocios, 5, 5-28.
- Flórez, G. (2010). Las NIIF para PYMES en Latinoamérica. República Dominicana: Asociación Interamericana de Contabilidad.
- Fronti, I. (2013). Introducción a las Normas Internacionales de Información Financiera. Editorial México: Alfaomega.
- García, I. (2013). Introducción a las NIIF. Ejercicios y casos reales en la web. México: Alfaomega.
- Gómez, O., De la Hoz, A., & De la Hoz, B. (2011). Armonización de las NIC/NIIF en las prácticas contables de entes emisores no financieros que cotizan en la Bolsa de Valores de Caracas. Revista Contaduría y Administración, 233, 155-181.
- Higuera, J. (2016). Convergencia a las NIIF: un cambio hacia la competitividad. Boletín UAMF. Boletín de Coyuntura, 6. Disponible en: <http://www.fce.unal.edu.co/boletines/uamf/boletin6/002.pdf>. Consultado el 21 de febrero de 2017.
- Humire, G. (2008). Necesidad de una norma internacional de información financiera para Pymes en Perú. Revista Contabilidad y Negocios, 6, 5-9.
- International Accounting Estándar Board (2013). NIIF para PYMES. Disponible en: http://www.ifrs.org/IFRS-for-SMEs/ED-October-2013/Documents/ED_2013-9_ES_website.pdf. Consultado el: 7 de marzo de 2017.
- International Federation of Accountants (2015). El uso de las NIIF para PYMES en América Latina y el Caribe: un breve análisis. Disponible en: <https://www.ifac.org/global-knowledge-gateway/business-reporting/discussion/el-uso-de-la-niif-para-las-pymes-en-am-rica>. Consultado el 18 de febrero de 2017.
- Istrate, C. (2015). On the Translation in Romanian of IAS/IFRS. Procedia Economics and Finance, 20, 308-315.

- Jara, L. & Abarca, C. (2009). Primera aplicación en Chile del estado de resultados integrales. Una aproximación a sus principales componentes y características. *Revista Capic Review*, 7, 13-22.
- Jermakowicz, E., Reinstein, A., & Churyk, N. (2014). IFRS framework-based case study: DaimlerChrysler – Adopting IFRS accounting policies. *Journal of Accounting Education*, 32(3), 288-304.
- Kabir, H., & Rahman, A. (2016). The role of corporate governance in accounting discretion under IFRS: Goodwill impairment in Australia. *Journal of Contemporary Accounting & Economics*, 12(3), 290-308.
- Kouaib, A., & Jarboui, A. (2017). The mediating effect of REM on the relationship between CEO overconfidence and subsequent firm performance moderated by IFRS adoption: A moderated-mediation analysis, *Research in International Business and Finance*, 42, 338-352.
- Ley 550 Reactivación empresarial y la reestructuración de los entes territoriales 1999. *Diario Oficial*, 43.836, 30 de diciembre de 1999 y 43.940, 19 de marzo de 2000.
- Ley 590 Promoción de las pymes 2000. *Diario Oficial de Colombia*, 44.078. Julio 12 de 2000.
- Ley 905 Promoción de las Pymes 2004. *Diario Oficial de Colombia*, 45.628 Agosto 2 de 2004.
- Ley 1314 Convergencia Contable 2010, *Diario Oficial de Colombia*, 47.409 Julio 13, 2010.
- Lorencini, F & Moraes Da Costa, F. (2011). Escolhas contábeis no Brasil: identificação das características das companhias que optaram pela manutenção versus baixa dos saldos do ativo diferido. *Revista Contabilidade Financiera*, 23(58), 52-64.
- Maroun, W & Van Zijl, W. (2016). Isomorphism and resistance in implementing IFRS 10 and IFRS 12. *The British Accounting Review*, 48(2), 220-239.
- Nurul, M., Monem, R. Tareq, M., & Van Zijl, T. (2016). Secrecy and the impact of mandatory IFRS adoption on earnings quality in Europe. *Pacific-Basin Finance Journal*, 40, 476-490.
- Nurul, M., Monem, R., & Van Zijl, T. (2016). The economic consequences of IFRS adoption: Evidence from New Zealand. *Journal of International Accounting, Auditing and Taxation*, 27, 40-48.
- Organización Interamericana de Ciencias Económicas (2010). NIIF para PYMES. Disponible en: <http://www.nicniif.org/home/talleres-para-formacion/presentaciones-niif-para-pymes.html>. Consultado el 1 de marzo de 2017.
- Onali, E., Ginesti, G, & Ballestra, L. (2017). Investor reaction to IFRS for financial instruments in Europe: The role of firm-specific factors. *Finance Research Letters*, 21, 72-77.

- Oksana, Kim. (2016). The IFRS Adoption Reform through the Lens of Neoinstitutionalism: The Case of the Russian Federation. *The International Journal of Accounting*, 51(3), 345-362.
- Platikanova, P. & Perramon, J. (2012). Consecuencias económicas de la adopción por primera vez de las NIIF en Europa. *Revista Española de Financiación y Contabilidad*, 156, 497-520.
- Pawsey, N. (2017). IFRS adoption: A costly change that keeps on costing. *Accounting Forum*, 41(2), 116-131.
- Procházka, D. (2016). Specifics of IFRS Adoption by Czech Private Companies. *Procedia - Social and Behavioral Sciences*, 220, 363-372.
- Rodríguez, C. (2014). Estado de Situación Financiera de Apertura para NIIF PYMES. ¿Qué hacer y cómo hacerlo? Medellín: Instituto Colombiano de Estudios Fiscales.
- Salazar Baquero, E. (2011). Análisis de las implicaciones no financieras de la aplicación de las NIIF para PYME en las medianas entidades en Colombia. *Revista Cuadernos de Administración*, 12(30), 211-241.
- Sugiyama, S., & Islam, J. (2016). Empirical findings from the reconciliations in the first IFRS compliant reports prepared by Japanese-owned subsidiaries in Australia. *Advances in Accounting*, 35, 143-158.
- Turki, H., Wali, S., & Boujelbène, Y. (2017). Adoption obligatoire des IFRS et asymétrie d'information dans le contexte français: effet modérateur de l'endettement. *La Revue Gestion et Organisation*, 9(1), 63-78.
- Ugrin, J., Mason, T., & Emley, A. (2017) Culture's consequence: The relationship between income-increasing earnings management and IAS/IFRS adoption across cultures. *Advances in Accounting*, 37, 140-151.
- Van Zijl, W., & Maroun, W. (2017). Discipline and punish: Exploring the application of IFRS 10 and IFRS 12. *Critical Perspectives on Accounting*, 44, 42-58.
- Vásquez, R. y Franco, W. (2013). El ABC de las NIIF. Guía básica de preguntas y respuestas para la implementación de las IFRS-NIIF. Bogotá: Legis Editores.
- Vásquez Quevedo, M., Carril Márquez, M. A., & Pascual-García, M. (2013). Convergencia y adopción de NIIF en Latinoamérica: un análisis de afinidad. *Revista Contabilidad y Auditoría Investigaciones en Teoría Contable*, 38, 55-103.
- Verón, C. & Marcolini, S. (2016). El balance de transición a NIIF en las empresas argentinas y chilenas: la relación entre los ajustes obligatorios y los ajustes voluntarios. *Revista Fundamentos*, 11, 11-42.

Yáñez, V., Pilar, F., & González, C. (2010). Impacto de las IFRS en la valoración de las empresas: evidencia para una muestra de empresas chilenas cotizadas. *Revista Activos*, 15, 135-162.