

# **MANUAL UNICO DE CUENTAS PARA INSTITUCIONES DE MICROFINANZAS DE LA COMISION NACIONAL DE MICROFINANZAS**

Talleres de Presentación Julio 2014

## **CONTENIDO**

- Consideraciones preliminares
- Premisas del MUC para IMF
- Contenido del MUC para IMF
- Desarrollo de temas específicos
- Período para preguntas - después de cada sesión

## PALABRAS INICIALES

- **Objetivo**
  - Un MUC para IMF entendido, en un contexto de:
    - Administración de riesgos
    - Control interno
    - Transparencia de la información para los acreedores y,
    - Supervisión auxiliada
- **Método:**
  - Presentación
  - Atención de preguntas
- **Horario del curso**

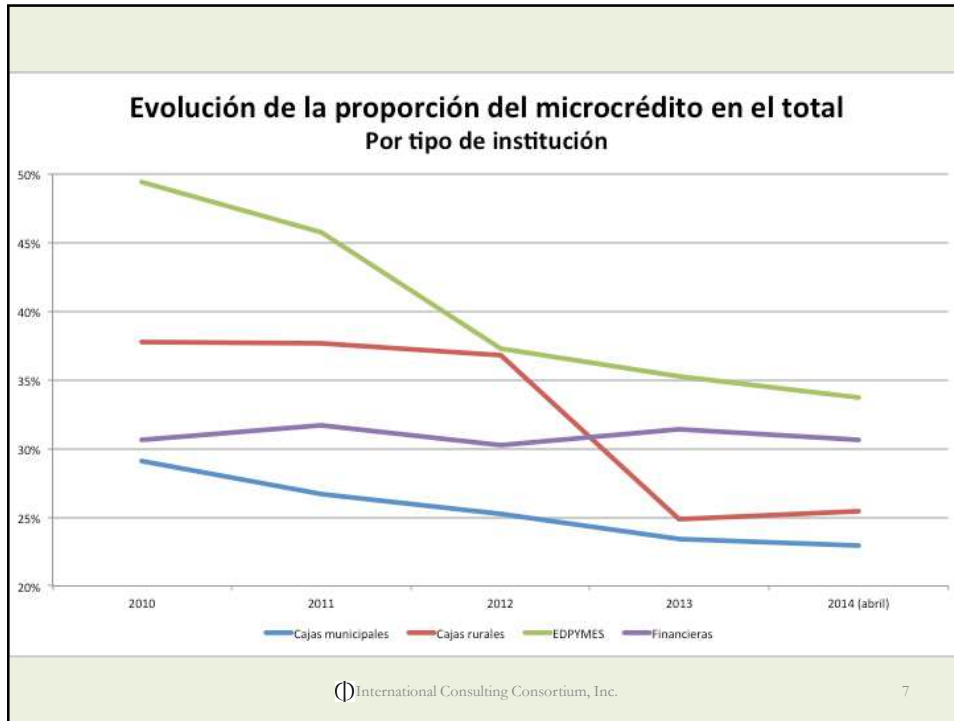
## PRESENTACIÓN MUC PARA IMF DE LA CONAMI AGENDA DEL TALLER

Horario	Miércoles 9 julio Grupo 1	Jueves 10 julio Grupo 2	Viernes 10 julio Grupo 2
08:30 am -10:30 am	Apertura Consideraciones Preliminares –Preguntas	Apertura Consideraciones Preliminares – Preguntas	Contabilización cartera de créditos - Preguntas
Café			
10:45 am – 12:30 pm	Premisas y contenido del MUC-IMF Preguntas	Premisas y contenido del MUC-IMF Preguntas	Contabilización operaciones en M.E. - Preguntas Cierre
Almuerzo			
1:30 pm – 3:00 pm	Desarrollo de temas específicos – Preguntas	Desarrollo de temas específicos – Preguntas	
Café			
3:15 pm – 5:00 pm	Desarrollo de temas específicos – Preguntas Cierre	Desarrollo de temas específicos – Preguntas	

# CONSIDERACIONES PRELIMINARES

## Contexto actual de las microfinanzas

- Desarrollo dispar
  - En Africa y ciertas regiones de Asia aún están en la fase inicial
  - Problemas de credibilidad por sobreendeudamiento
  - Enfasis actual en buen trato al cliente
- En America Latina la tendencia es a institucionalizarse
  - Pero a la vez hay alejamiento del objetivo inicial
  - No debe olvidarse el grupo meta



### En Nicaragua mejora el entorno

Años	Número países	Puesto Nicaragua	Puntaje total	Detalle					
				Marco regulatorio y prácticas		Marco institucional		Estabilidad (factor de ajuste => 2011)	
				Puesto	Puntaje	Puesto	Puntaje	Puesto	Puntaje
2007	15	6	53.8	7	56.3	13	40.0	6	58.3
2008	20	6	58.0	6	56.3	12	44.2	4	66.7
2009	55	7	58.7	19	56.3	20	47.5	3	66.7
2010	54	13	52.3	32	43.8	34	40.8	4	66.7
2011	55	29	42.3	30	45.0	12	50.0	53	(20.63)%
2012	55	28	43.9	28	45.0	15	50.0	46	(14.38)%
2013	55	14	52.9	13	55.0	14	55.0	28	(7.5)%

Fuente: Microscopio  
 Nota: 2007-2008 solo comprendió países de América Latina. Desde 2011 la estabilidad no se pondera sino se usa como factor de ajuste del puntaje alcanzado en el marco institucional.

- El reto es atender mejor a los clientes, y educarlos:
  - ayudarlos a manejar sus finanzas, su presupuesto y evitar el sobreendeudamiento

International Consulting Consortium, Inc. 8

## PREMISAS DEL MUC PARA IMF

### **El MUC es más que una lista de cuentas**

- es un instrumento de gestión,
- transparencia y
- mejor entendimiento

Orientado a entidades de carácter financiero que cada una de ellas viene operando con su propia base de contabilidad

## ¿Por qué el MUC en 2014 ?

- La crisis de las IMF (2009) en parte puede ser entendida como una crisis de información, pues no se conocían a carta cabal los elementos claves del desempeño financiero
- En otras palabras, el sector no fue capaz de explicar porqué las tasas de interés eran superiores a las de los créditos comerciales que concedía la banca

## ¿Por qué el MUC en 2014 ? (2)

- Por eso la sociedad, expresada en el legislador, crea la CONAMI y le instruye para que regule la actividad de las IMF, en lo cual el MUC es una pieza clave, sin el cual el resto de la normativa será más difícil de aplicar, cumplir y verificar
- Hay que estar claros que el MUC no evitará situaciones indeseadas: quiebras, fraudes, estafas, malos entendidos, etc., pero brindará una plataforma informativa clara para desarrollar esquemas que minimicen su ocurrencia

### **¿Por qué el MUC en 2014 ? <sup>(3)</sup>**

- No es casual que a nivel de los principales mercados internacionales, el tema contable haya estado en la primera línea al momento de construir las barreras que eviten una nueva crisis financiera

### **Utilidad del MUC para la gerencia**

- Tener una visión clara de su situación financiera real, y de cuyo uso se pueden derivar resultados tangibles como detectar áreas donde hay riesgos no percibidos intuitivamente
- Comunicar a sus inversores / donantes/ acreedores su desempeño financiero en un lenguaje entendible por todos, facilitando la comunicación (mayor oportunidad para atraer fondos)
- En algunos casos puede ayudar a organizar más efectivamente la administración interna

### **Utilidad del MUC para la gerencia <sup>(2)</sup>**

- Crecer orgánicamente (es decir, sin adquisiciones o fusiones) sin abrir oportunidades para estafas o fraudes
- Crecer mediante acuerdos y fusiones, sin temer que la contraparte le inyecte problemas

### **Y el MUC le permite a la sociedad**

- Vía CONAMI, contar con registros uniformes, comparables y confiables para:
  - Crear estadísticas fiables de la actividad microfinanciera en el país
  - Permitir adecuada conciliación de la información remitida por las IMF a las centrales de riesgo
  - Facilitar el cálculo de indicadores financieros para efectos de supervisión por parte de la CONAMI



## MUC-IMF y estándares internacionales

- Desarrollados para grandes bancos internacionales (Basilea I, II y III) y para empresas (NIC y NIIF), pero
  - los principios contables son aplicables cualquiera sea la dimensión de las empresas.
  - La actividad crediticia es similar en esencia, no importando la escala
  - Los tipos de riesgos que se generan en la actividad financiera se presentan en instituciones financieras sin importar si es global o local, genérica o especializada, con o sin fines de lucro

## MUC-IMF y estándares internacionales (2)

- Lo que cambia son los tipos de transacciones, la incidencia de los riesgos, el impacto y los mitigantes
- Son principios en contraposición a reglas (el enfoque del US GAAP) y por lo tanto se pueden adaptar a las condiciones específicas de un país o sector.
- Eso es lo que se ha hecho con el MUC-IMF

## ¿Cumple el MUC-IMF con las NIIF?

- Si
- Excepto la forma de calcular las provisiones para créditos y bienes adjudicados
- ¿Por qué?
  - Ausencia de estadísticas para elaborar modelos
  - Consistencia con políticas prudenciales seguidas por supervisores financieros en América Latina

## CONTENIDO DEL MUC PARA IMF

## **Contenido**

- I. Instrucciones generales
- II. Catálogo de cuentas
- III. Descripción y dinámica de cuentas
- IV. Estados financieros y notas
- V. Modelos de contabilización

Vamos a comentar aspectos centrales...

## **ASPECTOS CENTRALES DEL MUC PARA IMF**

## Aspectos a ser comentados

- Codificación y modificaciones
- Normas contables aplicables
- Activos y pasivos en moneda extranjera
- Características de la información financiera
- Hipótesis fundamentales
- Criterios generales de reconocimiento
- Clasificación de activos financieros
- Estados financieros y sus notas
- MUC y la gestión de riesgos
- Resguardo de los datos contables

## Codificación y modificaciones

- **Nivel 1**
  - Clase Se identifica con el primer dígito
  - Grupo Se identifica con los dos primeros dígitos
  - Cuenta Se identifica con los cuatro primeros dígitos
- **Nivel 2**
  - Subcuenta Se identifica con los seis primeros dígitos
- **Nivel 3**
  - Subsubcuenta Se identifica con los ocho primeros dígitos

## Clases del catálogo de cuentas

- Clase 1 Activo
- Clase 2 Pasivo
- Clase 3 Patrimonio
- Clase 4 Ingresos
- Clase 5 Gastos
- Clase 6 Cuentas de Resultados
- Clase 7 Cuentas Contingentes
- Clase 8 Cuentas de Orden

## Noveno dígito

- Se agrega para ser utilizado como integrador y para diferenciar las operaciones por monedas y reajustables, teniendo en cuenta los códigos siguientes:
  - Cero (0): Integrador
  - Uno (1): Operaciones en moneda nacional reajutable con mantenimiento de valor.
  - Dos (2): Operaciones en moneda nacional.
  - Tres (3): Operaciones en moneda extranjera.

## Ejemplo de codificación

Clase	1	Activo
Grupo	11	Fondos disponibles
Cuenta	1102	Bancos
Subcuenta	1102.01	Depósitos en instituciones financieras del país
Subsubcuenta	1102.01.01	Depósitos en cuentas corrientes con intereses

1102.01.01.2 Banco XX- en Córdoba

## Dígitos y cuentas adicionales

- Las IMF para fines de registro y control de sus operaciones internas y seguimiento de riesgos, pueden utilizar dígitos adicionales a los nueve dígitos obligatorios (10 en adelante)
- Con la autorización de la CONAMI se podrá abrir nuevas cuentas, subcuentas o subsubcuentas para registrar un tipo de operación autorizada pero no prevista en el presente manual (inventario, catalogación, autorización a partir de tablas de equivalencias)

### **Normas contables aplicables**

- El registro contable de las operaciones y la preparación de los estados financieros se debe realizar con base en las disposiciones establecidas en el MUC y con las normas emitidas por la CONAMI
- En caso de existir situaciones no previstas por dichas disposiciones, se aplicarán las NIIF
- En el caso que las NIIF acepten varias alternativas como válidas, se debe optar siempre por la posición más conservadora

### **Efecto de cambios en políticas contables**

- Los cambios en políticas contables o estimaciones contables y la corrección de errores serán contabilizados en las cuentas “3801 – Utilidades Acumuladas / Excedentes Acumulados” o “3802 – Pérdidas Acumuladas / Déficit Acumulados (NIC 8)

### **Activos y pasivos en moneda extranjera**

- Las partidas monetarias provenientes de operaciones que se realicen en monedas extranjeras serán convertidas y reportadas en dólares de los Estados Unidos de América
- Toda transacción en moneda extranjera se registrará, en el momento de su reconocimiento inicial, en la moneda nacional, mediante la aplicación al importe en moneda extranjera, de la tasa de cambio de contado a la fecha de la transacción, determinada por el Banco Central de Nicaragua

### **Activos y pasivos en moneda extranjera <sup>(2)</sup>**

- Al cierre de cada mes y tras el reconocimiento inicial, las partidas monetarias de activos y pasivos en moneda extranjera se convertirán utilizando la tasa de cambio del último día de cierre de mes
- Los ingresos y gastos que resulten por los efectos de las transacciones en moneda extranjera se registrarán, en el momento de su reconocimiento inicial, en moneda nacional



### **Activos y pasivos en moneda extranjera <sup>(3)</sup>**

- Los efectos cambiarios en caso de aumento en la cotización de la moneda extranjera, por los saldos de las operaciones activas se registrarán en la subcuenta “4501.01 –Ingresos por Efectos Cambiarios por Ajustes Monetarios” y por las operaciones pasivas se registrarán en la subcuenta “5501.01 – Gastos por Efectos Cambiarios por Ajustes Monetarios”.
- En caso de disminución en la cotización de la moneda extranjera será a las cuentas inversas

### **Activos y pasivos en moneda extranjera <sup>(4)</sup>**

- Los ajustes de las operaciones por efectos cambiarios se considerarán como ingresos o gastos financieros. Es decir, forman parte del margen financiero. Los ingresos y gastos por operaciones de cambio son consideradas como ingresos y gastos operativos diversos

## Características de la información financiera

- Relevancia
  - La información para ser útil y relevante sobre las decisiones económicas de los que la utilizan, debe ayudarles a evaluar sucesos pasados, presentes o futuros, o bien a confirmar o corregir evaluaciones realizadas anteriormente
- Oportunidad
  - Un retraso indebido en la presentación de la información, puede hacer que esta pierda relevancia

## Características de la información financiera (2)

- Representación fiel
  - Para ser confiable, la información debe representar fielmente las transacciones y demás sucesos que pretende representar, o que se puede esperar razonablemente que represente
- Materialidad e importancia relativa
  - La importancia relativa depende de la cuantía de la partida o del error de evaluación en su caso, juzgados en las circunstancias particulares de la omisión o el error. Proporciona un umbral o punto de corte que la información debe tener para ser útil

### **Características de la información financiera (3)**

- **Comparabilidad**

- Los estados financieros de una IMF a lo largo del tiempo, deben permitir identificar las tendencias de la situación financiera y el desempeño
- Para la comparabilidad, los estados financieros deben informar de las políticas contables empleadas en su preparación, de cualquier cambio en tales políticas y de los efectos de tales cambios.
- Dichos estados deben permitir identificar las diferencias entre las políticas contables usadas, para similares transacciones y otros sucesos, por la misma IMF de un período a otro, y también por diferentes IMF.

### **Características de la información financiera (4)**

- **Comprensibilidad**

- Una cualidad esencial de la información suministrada en los estados financieros es que sea fácilmente comprensible para los usuarios. Para este propósito, se supone que los usuarios tienen un conocimiento razonable de las actividades económicas, de los negocios y su contabilidad, además de la diligencia para interpretar la información

## Hipótesis fundamentales

- Base de acumulación o devengo (versus base caja)
  - Los estados financieros mensuales y anuales se deberán preparar sobre la base de acumulación o devengo contable
  - Para cumplir con este propósito, por lo menos, a fin de cada mes deben realizarse los ajustes contables que afectan a los resultados de la IMF

## Hipótesis fundamentales (2)

- Negocio en marcha (versus empresa en liquidación)
  - Los estados financieros mensuales y anuales se prepararán sobre la base de que la IMF está en funcionamiento, y continuará sus actividades dentro de un futuro previsible, el que debe cubrir al menos pero no limitado, los doce meses siguientes a partir de la fecha de presentación de los estados financieros

## **Criterios generales de reconocimiento**

- Registro
  - Las transacciones y eventos se contabilizan cuando se cumpla con los requisitos para ser reconocidos como elementos de los estados financieros y siempre que puedan ser valorados de manera fiable
- Prevalencia de la sustancia económica sobre la forma jurídica
  - Para la contabilización de las transacciones y demás sucesos debe prevalecer la esencia económica respecto de la forma jurídica

## **Criterios generales de reconocimiento (2)**

- No compensación
  - Los saldos de las partidas de los elementos del activo y del pasivo, así como de ingresos y gastos, normalmente no se compensan

## Clasificación de activos financieros

- Según la NIC 39 - Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición, se clasificarán, a efectos de su valorización, en alguna de las siguientes categorías:
  - Créditos y partidas por cobrar
  - Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados.
  - Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento
  - Activos financieros disponibles para la venta

## Clasificación de activos financieros <sup>(2)</sup>

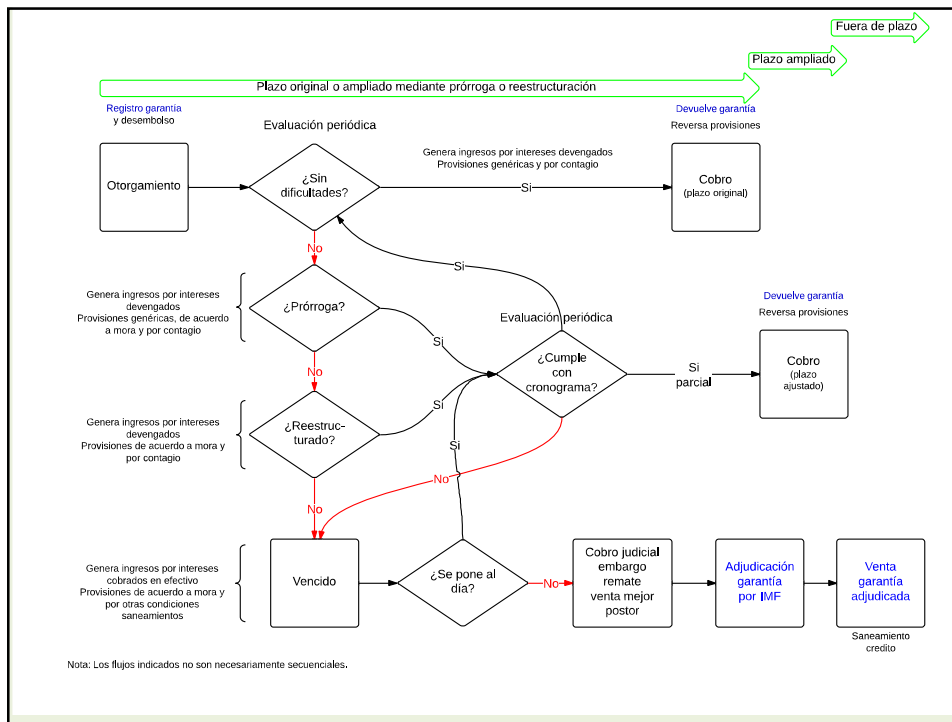
- La Ley establece que una IMF debe tener no menos del 50% de su activo en microcréditos (trabajadores por cuenta propia, microempresarios o bancos comunales)
- En consecuencia, el principal activo financiero de las IMF es su cartera de créditos, y dentro de esta, la cartera orientada a microcréditos
- La Norma para la Gestión de Riesgo Crediticio de la CONAMI tiene una íntima relación con el MUC en cuanto se refiere a la valorización y presentación de la cartera de créditos

### **Clasificación de activos financieros <sup>(3)</sup>**

- El MUC se ha redactado de manera que cambios en la citada Norma no produzcan cambios en el MUC. Ambos documentos tienen por elemento central el fiel y adecuado registro de la mora, que incluye el registro por cosechas de los créditos saneados

### **Clasificación de activos financieros <sup>(4)</sup>**

- En el diagrama siguiente se presenta un esquema del tratamiento contable de una operación de microcrédito que es recuperada en su plazo original, en plazo ampliado por prórroga o reestructuración o a través de la venta de la garantía



## Estados financieros y sus notas

- Los elementos que miden la situación financiera son el activo, el pasivo y el patrimonio neto; los que miden el resultado del ejercicio son los ingresos y gastos
- Constituyen una representación estructurada de la situación financiera y del rendimiento financiero de la IMF
- En ese sentido su objetivo es suministrar información acerca de la situación financiera, del rendimiento financiero y de los flujos de efectivo de la IMF, con propósitos de información general, que sea útil para sus usuarios, como insumo en la toma de sus decisiones económicas



### **Estados financieros y sus notas <sup>(2)</sup>**

- Los estados financieros anuales comprenden sus notas, las que se elaborarán considerando lo establecido en el MUC para IMF y en forma supletoria por las NIIF
- No será necesario que una IMF proporcione una revelación específica requerida por el manual y/o las NIIF, si la información carece de materialidad o importancia relativa

### **Estados financieros y sus notas <sup>(3)</sup>**

- Los estados financieros de una IMF que se divulguen, cualquiera sea el medio, y aunque dicha divulgación sea voluntaria, deberán ser presentados utilizando las formas establecidas en el MUC, y sus cifras deben coincidir o ser equivalentes con los respectivos estados financieros presentados a la CONAMI

## MUC y la gestión de riesgos

- En las notas a los EEEF se harán las siguientes revelaciones:
  - Las categorías de clasificación de los activos y pasivos financieros, en forma comparativa con el ejercicio anterior
  - Los objetivos, políticas y procesos de gestión de los riesgos, señalando:
    - Estructura y organización de la función o funciones de la gestión del manejo de riesgos.
    - Las políticas de cobertura y de mitigación de riesgos.
    - Las políticas y procedimientos para evitar las concentraciones de riesgo excesivas
    - Sistemas de medición y reporte de riesgos

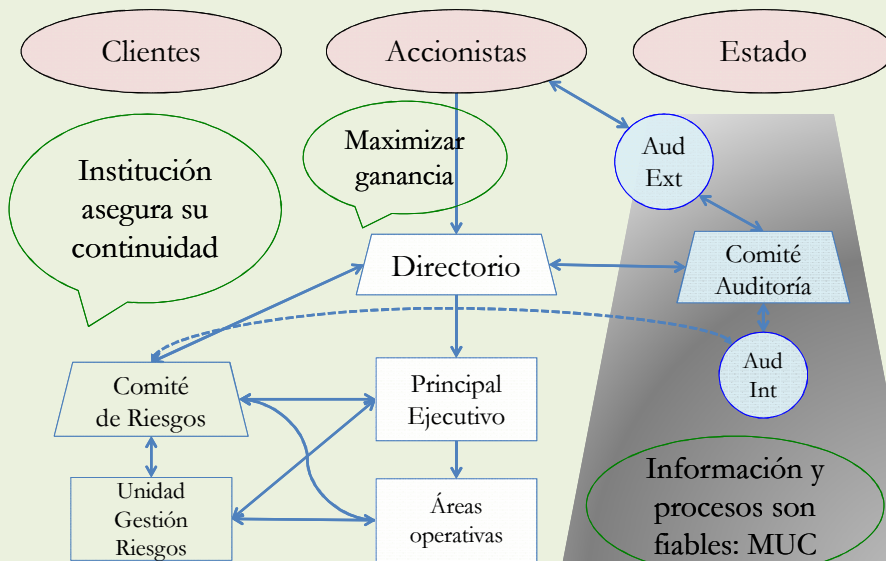
## MUC y la gestión de riesgos (2)

- Continuación:
  - Información sobre el manejo de los riesgos de crédito, de liquidez, riesgo de mercado (tipo de cambio y tasa de interés) por cada tipo de riesgo proveniente de los instrumentos financieros
  - Información sobre las concentraciones de riesgos de los instrumentos financieros que tengan características similares y que se puedan ver afectados de manera similar por cambios económicos o de otro tipo

### MUC y la gestión de riesgos (3)

- Continuación:
  - Valor razonable de los instrumentos financieros, los criterios y metodologías utilizadas para el efecto
  - Importe de las reclasificaciones entre las diversas categorías de instrumentos financieros, así como su justificación y cambios de criterio de valoración
  - Importe, naturaleza, valor y condiciones de los activos financieros cedidos en garantía de pasivos
  - Importe de la deuda subordinada, la moneda, tasa de interés, vencimiento, y si se trata de una deuda perpetua
  - Importe de obligaciones convertibles en acciones, moneda, tasa de interés, vencimiento, y condiciones para su conversión en acciones

### CONTABILIDAD, AUDITORIA Y ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS



## Resguardo de los datos contables

En la ejecución de los procedimientos de resguardo, así como en cada uno de los recursos intervinientes en los procesos de tecnología informática (sistemas de aplicación, tecnología, instalaciones y personal) deberán satisfacerse los siguientes requisitos:

- La disponibilidad se satisface si las personas autorizadas pueden acceder en tiempo y forma a la información a la que están autorizadas

## Resguardo de los datos contables <sup>(2)</sup>

- La integridad implica que todas las transacciones y otros acontecimientos o circunstancias que tuvieron lugar durante un período específico y fueron reconocidos y contabilizados, han sido efectivamente respaldados y no pueden ser modificados
- La confidencialidad refiere a que la información crítica o sensible debe ser protegida a fin de evitar su uso no autorizado

### **Resguardo de los datos contables <sup>(3)</sup>**

- La autenticidad implica que los datos y la información deben ser introducidos y comunicados por usuarios auténticos y con las autorizaciones necesarias
- La confiabilidad de los datos se alcanza cuando éstos representan con exactitud y en forma completa la información contenida en los comprobantes que documentan las transacciones introducidas en el sistema de procesamiento de datos y cuando, a partir de esos datos, es posible generar cualquier información exigida por la CONAMI

### **Resguardo de los datos contables <sup>(4)</sup>**

- Para que la confiabilidad sea efectiva debe cumplirse la integridad

**¡Muchas gracias!**