

ANEXO G
ENCUESTA A EXPERTOS
MATRICES DE RESPUESTAS

Cuadro 8

¿Considera usted que la NIIF para las PYMES (2009) utiliza correctamente el término medición y valoración?

Encuestado	Respuesta
1	Considero que el criterio correcto es medición para la determinación del criterio a aplicar para definir el importe contable al balance.
2	Si.
3	Considero que hay momentos en que está confuso.
4	En las versiones en portugués e inglés, no le veo problema alguno. No conozco la versión en español.
5	Si.
6	Si los utiliza correctamente.
7	No creo que haya diferencia.
8	El único término que emplea la norma es medición.
9	Medición y valoración significan lo mismo.
10	El término correcto es medición tal y como lo utiliza la norma.
11	Si.
12	Sólo utiliza el de medición y considero que es correcto.
13	La NIIF PYMES utiliza el término medición y es lo adecuado.
14	El término es medición y así lo usa.
15	Si el término medición es el correcto.

Nota. Elaboración propia (2012) con base a las respuestas de los expertos encuestados.

Cuadro 9

A la luz de la NIIF para las PYMES (2009) ¿el uso del término valor razonable es equivalente al término valor de mercado?

Encuestado	Respuesta
1	El valor razonable es un término más preciso que el valor de mercado, pero en muchos casos serían coincidentes.
2	No.
3	Considero que son términos equivalentes.
4	No. El valor de mercado es una de las formas para determinar el valor razonable. Por lo tanto, no son términos equivalentes.
5	Si.
6	Si, son términos similares

Cuadro 9 (Continuación)

A la luz de la NIIF para las PYMES (2009) ¿el uso del término valor razonable es equivalente al término valor de mercado?

Encuestado	Respuesta
7	Son términos equivalentes.
8	No, en algunos casos el valor razonable dista del valor de mercado.
9	No son términos equivalentes, depende de la existencia de un mercado activo.
10	En algunas circunstancias son términos similares, pero otras no. Un activo puede poseer un valor razonable y no poseer un valor de mercado.
11	Si.
12	Sólo cuando se está en presencia de mercados activos ambos valores son equivalentes.
13	Si son términos equivalentes, ambos conceptos significan lo mismo.
14	Depende si hay mercados activos o no.
15	A veces es equivalente, sobre todo cuando hay mercados activos.

Nota. Elaboración propia (2012) con base a las respuestas de los expertos encuestados.

Cuadro 10

¿Cómo cree usted que incide el uso del valor razonable en la característica cualitativa de fiabilidad?

Encuestado	Respuesta
1	El valor razonable genera información financiera aproximada a la realidad en mayor medida que el costo, por lo tanto cumple mejor con el requisito de fiabilidad.
2	Al mezclar la comparabilidad con la fiabilidad, hace que los estados financieros sean confiables.
3	Incide mucho, ya que la persona tiene que tener experiencia en el cálculo para que todo lo demás sea fiable o haya fiabilidad.
4	Perfecto, el valor razonable determinado en la jerarquía 1 y 2 son más confiables que costo – depreciación – pérdida (deterioro). Para la jerarquía 3 dependería de cada caso.
5	Otorga mayor objetividad y calidad de información en los estados financieros.
6	Al aproximar el valor en libros de un activo a su valor de mercado, los estados financieros son más fiables

Cuadro 10 (Continuación)

¿Cómo cree usted que incide el uso del valor razonable en la característica cualitativa de fiabilidad?

Encuestado	Respuesta
7	La afecta positivamente, pues los estados financieros muestran cifras más reales.
8	De manera perversa, le imprime el mayor grado de subjetividad posible.
9	Si hay un mercado activo la medida es fiable, pero si no lo hay pudiera ser muy subjetiva la estimación del valor razonable haciendo menos fiable la medida.
10	El valor razonable es más fiable que el costo, exhibe un importe ajustado a la realidad.
11	Los valores que contienen los estados financieros son más fiables, en especial cuando hay un mercado activo y profundo.
12	Deteriora la fiabilidad, ya que ni siquiera en mercados activos se puede confiar, debido a la inestabilidad de los actuales sistemas económicos.
13	Aumenta la fiabilidad al proporcionarle al inversor o a la gerencia importes ajustados a la realidad.
14	Aumenta la volatilidad a las cifras del estado de resultados integral, esto afecta la fiabilidad.
15	Es menor la fiabilidad debido a que los importes contables son más subjetivos.

Nota. Elaboración propia (2012) con base a las respuestas de los expertos encuestados.

Cuadro 11

A su juicio ¿cómo afecta la aplicación del valor razonable a la característica cualitativa de relevancia?

Encuestado	Respuesta
1	El valor razonable siempre ayuda a cumplir con el objetivo de los estados financieros, pertinencia de la información.
2	Afecta en la expansión (notas) a la hora de preparar estados financieros.
3	Si se aplica bien se puede establecer mejor lo que es relevante, sino se hace se puede estar dejando por fuera información valiosa y relevante.

Cuadro 11 (Continuación)

A su juicio ¿cómo afecta la aplicación del valor razonable a la característica cualitativa de relevancia?

Encuestado	Respuesta
4	Perfecto, en muchos casos el valor razonable es una adecuada presentación de la expectativa del flujo económico futuro.
5	Adecuadamente, ya que tal concepto solo se requiere a las partidas de importancia relativa o importantes, lo cual garantiza que los mismos presenten el mejor valor a una fecha determinada.
6	Como la información es más fiable también será más relevante.
7	La afecta positivamente, el lector dispone de mejor información para tomar sus decisiones.
8	Igual a la anterior, no se pueden tomar decisiones sobre el fundamento de información subjetiva.
9	Las valoraciones a valor razonable son más relevantes que las de costo histórico, pero ambas son necesarias.
10	Los importes contables a valor razonable son más relevantes.
11	Los valores de los estados financieros tienen información más precisa, se aproximan a la realidad, por eso son más relevantes.
12	También deteriora la relevancia, ya que no es pertinente tomar decisiones sobre una información no fiable.
13	Como la información es más fiable, ésta a su vez será más relevante para la toma de decisiones económicas.
14	Las cifras son menos relevantes porque son subjetivas.
15	Podrían ser relevantes si los importes provienen de un mercado activo, sino disminuye la relevancia.

Nota. Elaboración propia (2012) con base a las respuestas de los expertos encuestados.

Cuadro 12

En su opinión ¿cómo influye el empleo del valor razonable en la característica cualitativa de comparabilidad?

Encuestado	Respuesta
1	El valor razonable al ser un dato de mercado mejora notablemente la comparabilidad entre empresas y entre diferentes industrias.
2	Al mezclar la comparabilidad con la fiabilidad, hace que los estados financieros sean confiables.

Cuadro 12 (Continuación)

En su opinión ¿cómo influye el empleo del valor razonable en la característica cualitativa de comparabilidad?

Encuestado	Respuesta
3	En alto grado, ya que cuando calculas ese valor razonable, tiene que estar sobre bases firmes para poder compararla.
4	Mejor que el empleo del costo – depreciación – deterioro.
5	Igualmente es de gran importancia, ya que con ello se puede tener información adecuada para poder comparar objetivamente las diferentes partidas del balance que están afectadas por este valor.
6	Las organizaciones podrán comparar su posicionamiento en el mercado, ya que valorarán sus activos bajo las mismas circunstancias de mercado.
7	Influye positivamente, el lector podrá comparar dos entidades.
8	Inadecuadamente porque hay diferentes maneras que determinar el valor razonable, si dos entidades emplean distintos métodos, la comparabilidad no es posible.
9	Es difícil mejorar la comparabilidad entre empresas cuando existe una gran diversidad de métodos para conseguir el valor razonable de un elemento contable.
10	Favorece la comparabilidad ya que ésta se hace bajo los mismos escenarios económicos.
11	Los valores son más objetivos, en consecuencia mejora la comparabilidad.
12	Si los valores no son fiables, menos serán comparables.
13	Mejora la comparabilidad de los importes contables.
14	Disminuye la capacidad del analista para comparar cifras a través del tiempo, y entre empresas.
15	Es menor el grado de comparabilidad ya que existen diferentes metodologías para encontrar el valor razonable.

Nota. Elaboración propia (2012) con base a las respuestas de los expertos encuestados.

Cuadro 13

Mencione algunos efectos positivos que pudiera causar la aplicación del valor razonable en la calidad de la información financiera.

Encuestado	Respuesta
1	-Mayor acercamiento a la realidad (fiabilidad). Evita el uso de técnicas de valoración.
2	Mejora la toma de decisiones de la gerencia y del inversor.
3	-Se usa información que toma en cuenta el valor del dinero en el tiempo. -Toma en cuenta la situación real al utilizar la tasa de descuento en uso.
4	-Aumenta la fiabilidad y relevancia de la información financiera.
5	-Mejora la medición de las partidas. -Mayor calidad de la información financiera a evaluar y comparar. -Elimina la distorsión de contabilizar al costo.
6	-Aumenta la fiabilidad y relevancia de los estados financieros.
7	-Eleva la fiabilidad y relevancia de la información contable. -Las entidades pueden internacionalizarse.
8	-Ayuda al análisis de la información porque muestra el escenario del mercado actual.
9	-Ayuda al gobierno corporativo de la empresa a conocer los riesgos a los que está expuesta. -Mejora el análisis de estados financieros.
10	-Mayor fiabilidad y relevancia de los importes del balance. -Un mayor volumen de información para el usuario del balance.
11	-Elimina los valores abstractos que caracteriza al costo de adquisición. -Mayor información para la toma de decisiones.
12	-La gerencia y el inversor conocen los riesgos que circundan a la entidad.
13	-Mayor fiabilidad, relevancia, y comparabilidad. -Mejora el proceso de toma de decisiones.
14	-No creo que hayan efectos positivos.
15	-Es coherente que se conozcan los posibles valores de comercialización de los activos y pasivos.

Nota. Elaboración propia (2012) con base a las respuestas de los expertos encuestados.

Cuadro 14

Mencione algunos efectos negativos que pudiera causar la aplicación del valor razonable en la calidad de la información financiera.

Encuestado	Respuesta
1	-Lo negativo puede ser la manipulación de la información, si se utiliza incorrectamente los valores razonables recurriendo a mercados a los que el ente no recurre habitualmente. Es más subjetivo que el costo.
2	Ninguno.
3	-Que la persona no tenga experiencia. Que no sepa incorporar los elementos adecuados con la tasa de descuento, período y otros.
4	-Su mala utilización por falta de conocimiento o fraude, puede perjudicar la calidad de la información financiera.
5	-Solo cuando no se tiene disponible los valores de mercado de las partidas, en cuyo caso es poco práctico la determinación del mismo.
6	-Por lo complejo de la valoración podría dificultar la comprensibilidad de la información.
7	-Un error en el cálculo del valor razonable puede traer efectos negativos a la economía.
8	-No existe fiabilidad en las valoraciones, pueden ser manipuladas. -La volatilidad existente en los estados financieros tiene un efecto perverso para tomar decisiones.
9	-Existe una mayor subjetividad en las cifras contables cuando utilizan técnicas financieras. -Mayor facilidad para la manipulación de cifras.
10	-Mayor subjetividad en el balance. -Mayor riesgo de manipulación.
11	-Un elevado riesgo de manipulación de los datos que componen los modelos financieros.
12	-Los modelos matemáticos son manipulables. -El reconocimiento de resultados no realizados distorsiona las expectativas de los inversores.
13	-Los usuarios deben conocer las bases de preparación de la información a valor razonable. La información puede ser sesgada.
14	-Mayor volatilidad en las cifras del estado de resultado integral. -Mayor riesgo de equivocarse o de cometer una alteración en la valoración. -Menor control sobre los valores de los recursos y obligaciones, éstos dependen de variables que no controla la empresa.

Cuadro 14 (Continuación)

Mencione algunos efectos negativos que pudiera causar la aplicación del valor razonable en la calidad de la información financiera.

Encuestado	Respuesta
15	-La manipulación de los estados financieros está latente. -Existe una comprensibilidad de los estados financieros. -Los valores que forman los estados financieros son muy subjetivos.

Nota. Elaboración propia (2012) con base a las respuestas de los expertos encuestados.

Cuadro 15

Enuncie las técnicas de valoración que usted conoce, las cuales son utilizadas para estimar el valor razonable de los elementos de los estados financieros cuando no existe un mercado activo.

Encuestado	Respuesta
1	-Utilizar el valor razonable en un mercado para bienes similares o en otras condiciones. -Utilizar el valor razonable de bienes nuevos en el mercado, depreciados por el transcurso del tiempo. -Utilizar el valor actual de los flujos futuros de efectivos estimados para la utilización o venta del activo.
2	-Flujo de caja descontado.
3	-Tasa interna de retorno. -Valor actual. -Valor de uso.
4	-Flujo de caja descontado.
5	-Valor presente neto.
6	-Valor presente neto. -Opciones de compra.
7	-Flujo de efectivo futuros descontados.
8	-Valor actual. -Matrices de precios. -Regresión lineal.
9	-Valor presente neto. -Costo promedio ponderado de capital.
10	-Tasa de interés efectiva. -Flujo de caja descontado.

Cuadro 15 (Continuación)

Enuncie las técnicas de valoración que usted conoce, las cuales son utilizadas para estimar el valor razonable de los elementos de los estados financieros cuando no existe un mercado activo.

Encuestado	Respuesta
11	-Valor presente neto.
12	-Valor presente neto.
13	-Valor actual.
14	-Descuento de flujos futuros de efectivo. -Tasa interna de retorno. -Costo medio ponderado de capital.
15	-Valor presente neto.

Nota. Elaboración propia (2012) con base a las respuestas de los expertos encuestados.

Cuadro 16

¿Considera usted que el emplear técnicas financieras para la determinación del valor razonable, supone una mayor calidad en la información que reportan las organizaciones?

Encuestado	Respuesta
1	Si, las técnicas son adecuadas.
2	Si.
3	Si, ya es tiempo de hacerlo.
4	En ausencia de un mercado activo, depende del nivel de conocimiento de los contadores acerca de la realidad económica y de las técnicas financieras. Creo que se pudieran obtener una mayor calidad.
5	En algunos casos cuando no se tiene el valor de mercado, la utilización de técnicas alternativas pueden ser problemáticas.
6	Si, es necesario introducir las finanzas a la contabilidad.
7	Si, acerca a la entidad a los verdaderos valores de mercado.
8	No, por el contrario el empleo de técnicas financieras supone un deterioro de la calidad.
9	No creo que suponga una mayor calidad de la información, pero de ser necesarias deberían estar soportadas por el trabajo de un experto.
10	Si propone una mayor calidad de la información.

Cuadro 16 (Continuación)

¿Considera usted que el emplear técnicas financieras para la determinación del valor razonable, supone una mayor calidad en la información que reportan las organizaciones?

Encuestado	Respuesta
11	No mejora la calidad de la información debido a que se utilizan muchas hipótesis.
12	Deteriora la calidad del balance, los valores originados de modelos no son confiables.
13	Si, busca suprimir los errores que causa el costo.
14	En ningún momento, la subjetividad que caracteriza a las técnicas de valoración ocasiona problemas en la fiabilidad.
15	Provoca que la información sea menos fiable.

Nota. Elaboración propia (2012) con base a las respuestas de los expertos encuestados.

Cuadro 17

En su opinión, ¿los tratamientos alternativos permitidos por la NIIF para las PYMES (2009) para la valoración de partidas específicas afectan la calidad de la información financiera?

Encuestado	Respuesta
1	Afectan la comparabilidad.
2	No.
3	Todo lo contrario, mejoran la calidad.
4	No comprendo.
5	Si.
6	Si, afectan la comparabilidad.
7	Afectan negativamente la comparabilidad, hace que dos entidades no puedan comparar si tienen un mismo recurso.
8	Si la afecta negativamente, imposibilidad la comparación.
9	Evidentemente, si hay diversas formas de contabilizar un elemento la comparación estará rodeada de incertidumbre.
10	En algunos casos afectan la comparabilidad.
11	Si afectan la característica de comparabilidad.

Cuadro 17 (Continuación)

En su opinión, ¿los tratamientos alternativos permitidos por la NIIF para las PYMES (2009) para la valoración de partidas específicas afectan la calidad de la información financiera?

Encuestado	Respuesta
12	Otro ejemplo de deterioro de calidad, una entidad que valore una inversión en asociada al valor razonable y otro que valore su inversión en asociada al costo histórico, no podrán compararse.
13	Si pueden dificultar la comparabilidad.
14	Se da una menor capacidad para efectuar la comparación.
15	Tiene efectos negativos en la comparabilidad.

Nota. Elaboración propia (2012) con base a las respuestas de los expertos encuestados.

Cuadro 18

A su juicio ¿qué papel juegan las notas o revelaciones en los estados financieros en el marco de una contabilidad a valor razonable?

Encuestado	Respuesta
1	Complementar la comprensión de las cifras presentadas en los estados financieros.
2	Complemento de los estados financieros.
3	Sirven para confirmar la forma en que se ha llegado a encontrar ese valor razonable.
4	Las notas son cruciales. Los analistas empiezan su análisis por las notas y solamente después miran a las demás informaciones financieras.
5	Son de vital importancia para poder complementar el entendimiento del valor razonable de las partidas.
6	Son necesarias para una mayor comprensión.
7	Son imprescindibles, se debe colocar todos los datos empleados para el cálculo del valor razonable.
8	En un mundo de subjetividad como el del valor razonable las notas son importantes.
9	Son totalmente necesarias, la mayor cantidad de información a revelar hará más comprensible la información contable.
10	Son importantes, complementan la comprensión de la información.

Cuadro 18 (Continuación)

A su juicio ¿qué papel juegan las notas o revelaciones en los estados financieros en el marco de una contabilidad a valor razonable?

Encuestado	Respuesta
11	Se requiere de profundas revelaciones para que el usuario de la información pueda comprenderla en su totalidad.
12	En el modelo valorativo del IASB las revelaciones tienen un papel fundamental para que el usuario pueda comprender como se obtuvieron los valores razonables.
13	Son muy importantes para disminuir la incertidumbre del proceso valorativo.
14	Son imperativas para la mayor comprensión de los estados contables.
15	Las notas o revelaciones son de vital importancia para complementar la información.

Nota. Elaboración propia (2012) con base a las respuestas de los expertos encuestados.

Cuadro 19

¿Está usted de acuerdo con el cambio de una contabilidad basada en el costo histórico a una contabilidad basada en el valor razonable? De ser afirmativo ¿por qué? de lo contrario indique si existe otra posible alternativa de valoración.

Encuestado	Respuesta
1	Sí, en Argentina veníamos utilizando valores corrientes desde los años 80, tenemos más de 30 años de experiencia en ello. Argentina es un país altamente inflacionario, donde el costo no tiene sentido.
2	Sí, ya no hay otra opción.
3	Sí estoy de acuerdo, se necesita información más adecuada para la toma de decisión.
4	Sí, porque aumenta la fiabilidad y relevancia de la información financiera.
5	Sí, proporciona una mayor y mejor calidad de la información financiera para la toma de decisiones.
6	Sí las condiciones actuales de mercado lo exigen.
7	Sí, porque quien toma decisiones cuenta con una mejor información.

Cuadro 19 (Continuación)

¿Está usted de acuerdo con el cambio de una contabilidad basada en el costo histórico a una contabilidad basada en el valor razonable? De ser afirmativo ¿por qué? de lo contrario indique si existe otra posible alternativa de valoración.

Encuestado	Respuesta
8	Me encuentro en desacuerdo, son mayores los efectos negativos que los positivos. Una alternativa es seguir con costos históricos y reforzarlo con el ajuste a través de índices de precios o inflacionarios.
9	Acepto un modelo mixto de costo histórico y valor razonable y rechazo un modelo de sólo valor razonable.
10	Sí, hay que incorporar un valor del dinero en el tiempo.
11	Es necesario mantener el criterio de valor razonable, pero hay que desarrollar técnicas de valoración para disminuir el riesgo.
12	No estoy de acuerdo con el modelo del valor razonable, pienso que falta desarrollar mucho más las normas del IASB para que disminuir las fuertes limitaciones que el valor razonable supone.
13	Definitivamente es el momento de esta cambiar, los valores de mercado ayudan a la toma de decisiones económicas.
14	No. Pienso que es mejor el costo, más objetivo.
15	Opino que pudiese emplearse solo cuando hay mercados activos.

Nota. Elaboración propia (2012) con base a las respuestas de los expertos encuestados.