

The Deloitte logo is positioned in the top left corner of the page. It consists of the word "Deloitte" in a bold, white, sans-serif font, followed by a small white dot. The background of the entire page is a blurred image of a road with yellow double lines curving through a green, wooded area, with a close-up of a car's wheel on the right side.

Deloitte.

Estándares internacionales de información financiera

*Consideraciones para la industria
automotriz*

Tabla de Contenidos

- Trace el curso 1
- El momento es ahora 2
- ¿Cuál enfoque funcionará mejor para usted?..... 3
- Problemas técnicos de contabilidad para las compañías automotrices 3
- Más que sólo contabilidad e información financiera..... 5
- La experiencia europea 7
- Suavizando la transición 8
- Haciendo lo correcto 8
- Recursos & Contactos 9

Estándares internacionales de información financiera

Consideraciones para la industria automotriz

Los niveles de decibeles continúan aumentando para el tema de los estándares internacionales de información financiera (IFRS¹), recibiendo comunicaciones frecuentes que provienen de muchas fuentes. En la medida en que se incrementa el volumen, usted puede estar preguntándose: ¿Cómo los IFRS impactarán a mi compañía? ¿Qué eventos harían que nos moviéramos rápidamente para adoptar los IFRS? ¿Qué obstáculos puede haber en nuestro camino?

Los IFRS son inevitables y serán el destino final para la información financiera de las compañías públicas en los Estados Unidos y para la mayoría de las compañías en el mundo. Lo que todavía está por resolver, no obstante, es el ritmo del viaje. Algunas compañías percibirán los beneficios de embarcarse de manera inmediata. Otras pueden adoptar un enfoque más mesurado. Aún otras pueden escoger examinar de manera estrecha la hoja de ruta antes de dar cualquier paso.

Los fabricantes de equipo original (OEM²) automotriz, así como los proveedores, a menudo tienen operaciones internacionales importantes, múltiples consideraciones regulatorias y de mercados de capital, estructuras organizacionales complejas (que a menudo incluyen múltiples subsidiarias y relaciones de negocios conjuntos), y competidores globales que pueden ya estar reportando según IFRS. En esas circunstancias, las compañías automotrices pueden descubrir razones apremiantes para adoptar los IFRS aún antes de que sean obligatorios.

Por supuesto, al igual que cualquier decisión importante de negocios, la determinación de la oportunidad y el ritmo de la conversión IFRS requieren entender los costos y beneficios potenciales. Independiente de su plan último de conversión, es crucial tomar decisiones informadas con base en un análisis completo.

Tal análisis y planeación son cruciales, dado que la conversión exitosa no ocurrirá de la noche a la mañana. Además, las compañías que ya se han convertido a los IFRS han encontrado que la iniciativa puede implicar varios años, debido al alcance sorprendentemente amplio del esfuerzo. El proyecto exitoso de conversión IFRS implicará no solamente técnica contable e información financiera, sino también problemas alrededor de procesos y controles internos; presentación de reportes regulatorios, estatutarios y de administración; infraestructura de tecnología; así como problemas organizacionales que incluyen impuestos, tesorería, legal y contratos, compensación y recursos humanos, y comunicación.

Basta decir, la conversión implica mucho más que reorganizar el plan de cuentas.

Trace el curso

Si después de leer este documento usted realiza solamente una acción, le sugerimos que sea: desarrolle la hoja de ruta para la implementación de los IFRS.

Para dar inicio a este esfuerzo, hágase a sí mismo y a su equipo unas pocas preguntas preliminares para medir el impacto potencial de los IFRS en su compañía:

- ¿Hemos inventariado nuestros requerimientos actuales de presentación de reportes IFRS, si los hay?
- ¿Bajo cuántos principios de contabilidad generalmente aceptados (PCGA) locales reportamos actualmente?

Impactos clave de la implementación de los IFRS

Técnica contable	Procesos y presentación de reportes estatutarios	Infraestructura de tecnología	Problemas organizacionales
<ul style="list-style-type: none"> • Enfoque general para la implementación de los IFRS • Consideraciones de la política para la adopción por primera vez, incluyendo fechas de presentación de reportes y uso de exenciones • Consideraciones continuas de política, incluyendo alternativas y enfoque frente a los "principios" 	<ul style="list-style-type: none"> • Controles y procesos internos, incluyendo documentación y pruebas • Paquetes para la presentación de reportes administrativos e internos • Paquetes para la presentación de reportes globales • Presentación de reportes estatutarios, incluyendo las "oportunidades" alrededor de la adopción de los IFRS. 	<ul style="list-style-type: none"> • Estructura del libro mayor y del plan de cuentas, incluyendo métricas de desempeño • Consolidación global • Problemas del sub-sistema relacionados con la configuración y la captura de datos • Capacidades para administrar la contabilidad según múltiples PCGA durante la transición 	<ul style="list-style-type: none"> • Estructuras tributarias • Administración de tesorería y efectivo • Legal y acuerdos de deuda • Problemas de personal, incluyendo educación y entrenamiento, estructuras de compensación • Comunicaciones internas • Comunicaciones externas y con los accionistas

¹ IFRS = International Financial Reporting Standards = Estándares internacionales de información financiera (N del t).

² OEM = original equipment manufacturers = fabricantes de equipo original (N del t).

- ¿Cuántas de nuestras unidades de negocio ya preparan estados financieros IFRS?
- ¿Nuestro acceso al capital cómo podrá ser impactado por la conversión IFRS?
- ¿Cuántos de nuestros competidores se han convertido a los IFRS? (Vea la tabla, "Panorama competitivo" en esta página). ¿Hay la expectativa de que se cambiarían hacia los IFRS, si se diera la opción en los Estados Unidos?
- ¿Estamos participando o considerando una adquisición importante?
- ¿Cuál es el nivel de conocimiento IFRS dentro de la compañía, tanto local como globalmente?
- ¿Cuáles serían los impactos que en nuestra compañía tendría el posible requerimiento de los IFRS en los Estados Unidos?
- ¿Hemos valorado los costos y beneficios de la adopción de los IFRS?

Por supuesto, su hoja de ruta para la implementación de los IFRS será significativamente más detallada que solo resolver esas pocas preguntas. Dado el alcance amplio de los IFRS, la hoja de ruta puede valorar el impacto en cada departamento de su organización, incluyendo finanzas, recursos humanos, impuestos, legal, tecnología de la información, y relaciones con inversionistas. También pueden participar otros *stakeholders*, incluyendo la junta, el comité de auditoría, los accionistas y su auditor externo.

Mediante el determinar por anticipado sus costos, beneficios y cronograma, usted puede evitar el enfoque apresurado (y los gastos innecesarios) que algunas compañías experimentaron mediante iniciativas tales como la ley Sarbanes-Oxley y los problemas de computador del Año 2000.

Panorama competitivo: compañías automotrices por estándar de contabilidad

Compañía	Sede	Estándar de contabilidad
General Motors	U.S.A.	U.S. GAAP
Ford	U.S.A.	U.S. GAAP
BMW	Germany	IFRS
Daimler	Germany	IFRS
Porsche	Germany	IFRS
Volkswagen	Germany	IFRS
Bosch	Germany	IFRS
Fiat	Italy	IFRS
Renault	France	IFRS
Peugeot	France	IFRS
Toyota	Japan	PCGA japoneses
Honda	Japan	PCGA japoneses
Nissan	Japan	PCGA japoneses
Mitsubishi	Japan	PCGA japoneses
Suzuki	Japan	PCGA japoneses
Denso	Japan	PCGA japoneses

Fuente: Reportes anuales de las compañías

Una hoja de ruta diseñada de manera cuidadosa puede empoderar a su compañía para convertirse según sus propios términos. Mediante el tomar un enfoque medido e informado, usted incrementa la probabilidad de identificar el valor en un ejercicio que de otra manera puede ser reactivo y orientado solamente al cumplimiento. El valor puede mostrarse por sí mismo en la forma de costos reducidos de implementación, estandarización y centralización de las actividades de presentación de reportes estatutarios y los controles relacionados, mayor consistencia de la aplicación de la política de contabilidad, y posiblemente transformación de las finanzas centrales. Mediante su hoja de ruta, usted puede de manera independiente validar las percepciones y disipar las ideas erróneas. Y usted puede justificar sus decisiones ante la junta, los accionistas, los otros grupos de *stakeholders* y la comunidad de analistas financieros.

El momento es ahora

¿Por qué pasar por todo este problema? La respuesta es simple: más temprano o más tarde, usted tendrá que hacerlo. Para el 2011, es probable que virtualmente cada país del mundo ya sea permitirá o requerirá los IFRS. También se espera que para el 2014, la Securities and Exchange Commission (SEC) comenzará a obligar la presentación de reportes IFRS para las compañías registradas en bolsa. La adopción de los IFRS ya no es la pregunta de "sí", sino únicamente de "cuándo." A más pensamiento y planeación se le aporten ahora al proceso, probablemente será más fácil su tarea en el camino.

No caiga en una falsa sensación de seguridad por el foco prospectivo de la conversación. Las posibles fechas que se están discutiendo – tal como el 2009 para la adopción opcional y el 2014-2016 para la conversión obligatoria – pueden dar la impresión equivocada de que usted tiene una cantidad impresionante de tiempo. Para una descripción más realista, saque de tres a cinco años de su fecha planeada de despliegue. Esto es, si usted planea reportar según los IFRS los estados financieros del 31 de Diciembre del 2012, usted necesitará saldos de apertura al 1 de Enero del 2010, lo cual significa que usted necesitará que para el 2009 esté en funcionamiento una infraestructura adecuada para la contabilidad y la presentación de reportes. En otras palabras, dado que su esfuerzo de conversión requerirá planeación apropiada y tiempo adecuado para poner en funcionamiento su infraestructura, usted puede encontrar que necesita comenzar a planear ahora para las fechas que previamente consideró estaban lejos en el futuro.

A mediados del 2008 el American Institute of Certified Public Accountants (AICPA) estuvo de acuerdo con esta valoración al anunciar que considera que un período de 3-5 años es razonable para hacer la transición hacia los IFRS. Otras organizaciones han hecho determinaciones similares.

El tiempo se está reduciendo cada vez más en la medida en que la discusión sobre los UFRS gana su momento. Muchas compañías previamente habrían argumentado que la oportunidad para los IFRS estaba una década o más por delante. Pero los desarrollos recientes que incluyen la SEC, la Financial Accounting Standards Board (FASB) y la International Accounting Standards Board (IASB) han hecho que el movimiento hacia los IFRS sea más probable dentro de un período mucho más corto.

¿Cuál enfoque funcionará mejor para usted?

Generalmente hablando, predominan dos enfoques para la conversión hacia los IFRS: todo en uno y por niveles. El primero se caracteriza por un período de tiempo relativamente corto, la conversión simultánea de todas las entidades que reportan, equipos dedicados al proyecto, y el compromiso de recursos importantes. El último es dirigido durante un período más extendido, con la conversión por fases de las entidades que reportan, con al menos algún personal manteniendo sus obligaciones del “trabajo diario” y con una distribución de los costos del proyecto.

Cuando la Unión Europea se convirtió a los IFRS en el 2005, fue, para la mayoría de las compañías, un esfuerzo todo en uno dirigido por los cronogramas estrechos impuestos por los reguladores europeos. Sin la posibilidad de tener tiempo para la conversión sobre una base por etapas, la mayoría de las compañías se vio forzada a correr a través del proceso, conduciendo a ineficiencias e inefectividades inevitables.

El enfoque por niveles – por etapas, racional y medido – para la conversión hacia los IFRS probablemente ofrece mejores resultados. Llega con una advertencia aparentemente auto-contradictoria: usted tendrá que actuar rápido si quiere ir despacio. Esto es, si usted desea alcanzar los beneficios potenciales de hacer su conversión por fases, usted necesitará comenzar a planear pronto.

Las compañías que escojan la estrategia por niveles deben considerar iniciar sus conversiones sobre una base país-por-país o región-por-región. En la medida en que cada grupo se mueve a través de las etapas (vea la gráfica “Enfoque por niveles para la conversión IFRS,” en esta página), el proceso desarrollado y las lecciones aprendidas se aplican al siguiente grupo. Muchas compañías automotrices escogieron Canadá para la primera conversión, dada la obligación que el país tiene para hacer en el 2011 la conversión hacia los IFRS, así como también por su presencia importante en la industria.

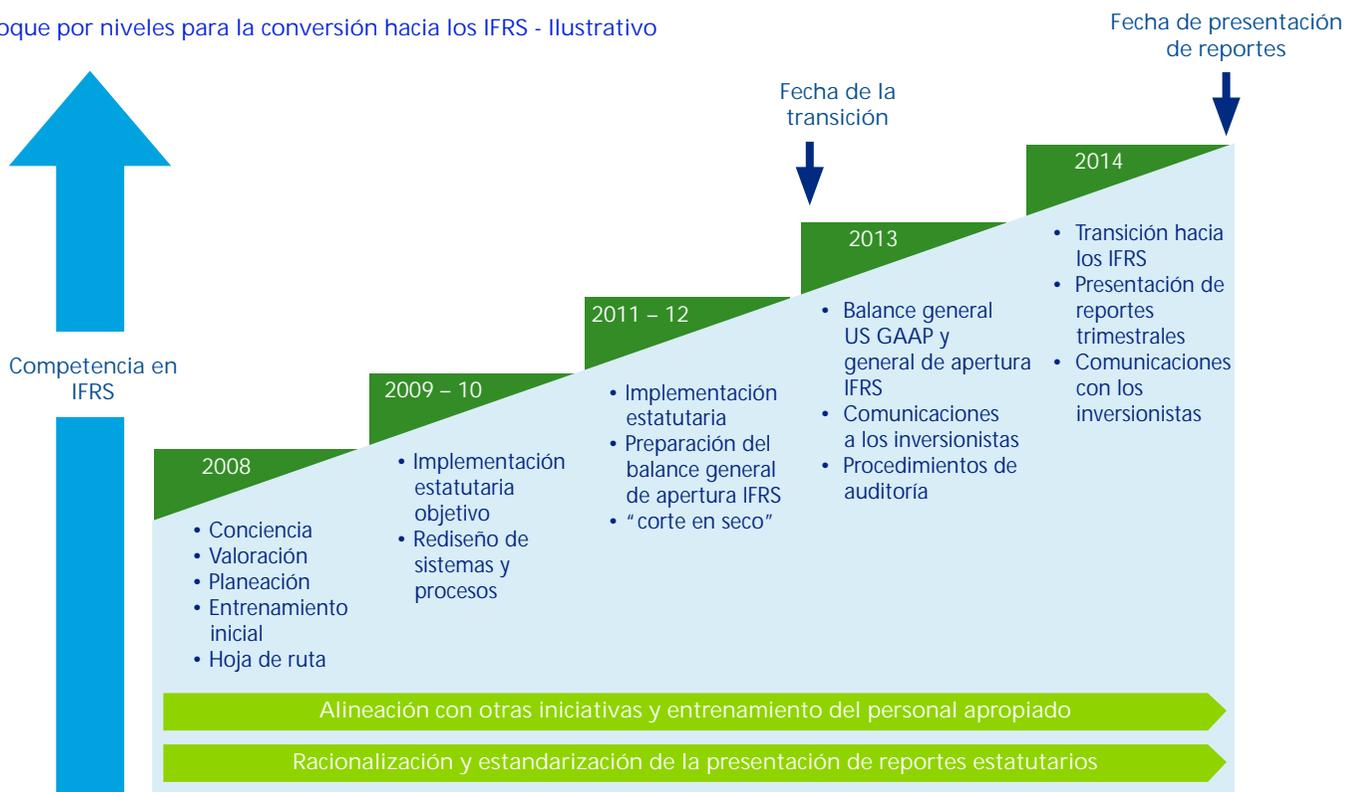
Problemas técnicos de contabilidad para las compañías automotrices

Los US GAAP y los IFRS difieren en asuntos clave, incluyendo su premisa fundamental. En el nivel más alto, los US GAAP son un sistema más basado-en-reglas, mientras que los IFRS son más basados-en-principios. Esta diferencia puede ser más importante que lo que inicialmente parece, dado que la mayoría de los profesionales de contabilidad y finanzas de los Estados Unidos han sido educados en las reglas de los US GAAP. La lección predominante en sus años de estudio y trabajo es esta: si usted tiene un problema, investiguelo. Según los US GAAP, la orientación voluminosa intenta abordar prácticamente cada problema de contabilidad concebible que pueda surgir. Y si esa orientación no existe, generalmente se crea. De otro modo, los IFRS son de lejos un volumen mucho más corto de estándares basados-en-principios, y en consecuencia requieren más juicio que el que los contadores americanos están acostumbrados.

Más allá del problema de reglas versus principios, los IFRS también presentan desafíos particulares de carácter técnico contable para las compañías de la industria automotriz. La tabla que se presenta en la página 4 resalta una cantidad de esos problemas. Luego se presenta una discusión más detallada de algunas diferencias US GAAP / IFRS seleccionadas.



El enfoque por niveles para la conversión hacia los IFRS - Ilustrativo



Diferencias US GAAP / IFRS seleccionadas

Diferencias potenciales	Implicaciones potenciales		
	Estados financieros	Procesos/sistemas	Otros
Inventario	Los IFRS no permiten UEPS.	Pueden existir cambios potenciales a las valuaciones del inventario y a los sistemas asociados.	Puede haber consideraciones tributarias relacionadas con las diferentes valuaciones del inventario y las cantidades de la deducción tributaria relacionada.
PP&E y Deterioro	Los IFRS requieren el enfoque de componentización; pueden diferir los tratamientos de los principales gastos de mantenimiento.	Pueden ser necesarias modificaciones a los sistemas para rastrear los componentes y separar las cantidades de depreciación; la depreciación y consideración de la reversa del deterioro.	Puede causarse dificultad potencial en el ejercicio inicial de la componentización dependiendo de la edad de los activos, antes de las adquisiciones. También, pueden haber implicaciones tributarias potencialmente importantes.
Instrumentos financieros	La orientación IFRS para la contabilidad de los derivados es menos prescriptiva. Además, los costos internos relacionados con el origen de préstamos se llevan al gasto según el método de la tasa de interés efectiva que tienen los IFRS.	Puede conducir a cambios potenciales de política y a cambios relacionados con la base de datos de los derivados y los sistemas/procesos de valuación.	Las definiciones que difieren pueden necesitar una "revisión" extensiva de los contratos.
Reconocimiento de ingresos ordinarios	Los IFRS contienen orientación limitada para los acuerdos de elementos múltiples.	Pueden resultar en cambios potenciales a los sistemas/procesos de reconocimiento de los ingresos ordinarios o de las ganancias.	La carencia de reglas específicas de contabilidad para los acuerdos de elementos múltiples podría resultar en cambio en el desarrollo del contrato futuro.
Investigación y desarrollo	Según los IFRS, los costos de desarrollo se capitalizan cuando se pueda demostrar la factibilidad técnica y económica del proyecto y se satisfagan las condiciones adicionales que se prescriben.	Pueden conducir a implicaciones de sistemas alrededor de la captura de datos para los costos de desarrollo a ser capitalizados.	Incremento potencial del esfuerzo/recursos para rastrear los costos de desarrollo así como las implicaciones tributarias.
Pensiones y otros beneficios posteriores al retiro	Los IFRS limitan los activos de pensión y reconocen los beneficios de terminación, así como el recorte de ganancias y pérdidas en el compromiso.	Pueden necesitar desarrollar procesos alrededor de la prueba del límite superior así como el juicio alrededor de las ganancias y pérdidas actuariales.	Cambio en los requerimientos de financiación, así como implicaciones tributarias.

Inventario: Si algún problema tienen las compañías automotrices al tener los IFRS en condiciones de competencia plena es UEPS. Según los US GAAP, las compañías pueden aplicar las reglas UEPS a sus saldos de inventario. En los períodos cuando aumentan los precios de las commodities, este método de contabilidad conduce a reconocer costos de venta más altos, y por consiguiente reduce los ingresos sujetos a impuestos. Sin embargo, la contabilidad UEPS no es permitida según los IFRS, por lo cual para los propósitos de la información financiera las compañías necesitarán volver a expresar los saldos de inventario según las reglas ya sea de promedio ponderado o de PEPS.

Componentización de activos: Según los IFRS, los principales componentes del activo se tienen que separar y depreciar según sus vidas útiles estimadas. La identificación de los componentes importantes de los activos grandes de fabricación representa un desafío importante. Para los componentes que típicamente requieren el reemplazo durante la vida de trabajo del activo en general, la depreciación se puede calcular sobre una base de unidades de producción.

Las compañías que se convierten a los IFRS pueden esperar un proceso complejo y potencialmente largo para componentizar su propiedad, planta y equipo; identificar los componentes aplicables; y ajustar los cálculos de la depreciación de los activos fijos.

Deterioro de activos: En relación con el deterioro de los activos existen dos diferencias principales entre los US GAAP y los IFRS:

1. Cuando se valora el deterioro según los US GAAP, se aplica el "enfoque de dos pasos." Primero, el valor en libros del activo se compara con el valor sin descuento de los flujos de efectivo que se espera se generen a partir del activo. Segundo, cuando el valor en libros es más alto, el activo se castiga hasta el valor razonable. Según los IFRS, el valor en libros se compara con la "cantidad recuperable" del activo (definida como el más alto entre el valor en uso del activo, que se basa en los flujos de efectivo futuros descontados, y el valor razonable menos los costos de venta); y si es más alto, el activo se castiga hasta la cantidad recuperable. El efecto último es que el deterioro puede ser registrado más temprano según los IFRS.
2. Según los US GAAP, no se permiten las reversas de deterioros anteriores. Sin embargo, según los IFRS, cuando ya no existe el indicador que condujo a la pérdida por deterioro, se reversa el cargo por deterioro reconocido anteriormente. (El deterioro de la plusvalía es una excepción. Aún según los IFRS, no se puede reversar la pérdida por deterioro). Según los IFRS, usted tendrá que rastrear los deterioros de sus activos luego que usted inicialmente los haya castigado, para determinar si hay necesidad de una reversa.

También pueden surgir diferencias en áreas tales como la determinación de unidades generadoras de efectivo para el análisis por deterioro y la determinación del valor razonable. Para orientación en esas áreas usted debe consultar a sus asesores profesionales.

Instrumentos financieros: Según los US GAAP, se puede asumir el 100% de la efectividad de los instrumentos de cobertura si los términos críticos del instrumento y del elemento de cobertura subyacente son los mismos o si se satisfacen ciertas condiciones. Este enfoque está prohibido según los IFRS; más aún, la efectividad tiene que ser valorada y medida continuamente, requiriendo significativamente más monitoreo y documentación de los instrumentos derivados.

Existen algunas diferencias entre los IFRS y los US GAAP sobre el método de la tasa de interés efectiva, particularmente la definición de los componentes de los costos directos entre las dos estructuras conceptuales de los dos estándares. En últimas, el impacto de las diferencias significa que los costos internos relacionados con el origen del préstamo serán capitalizados y amortizados según los US GAAP pero llevados al gasto según los IFRS. El impacto de esas diferencias podría ser importante para las compañías automotrices, particularmente las OEM con entidades financieras cautivas.

Reconocimiento de ingresos ordinarios: La orientación de los IFRS con relación al reconocimiento de los ingresos ordinarios tiene mucho menor detalle que la de los US GAAP. Un área con efecto potencialmente importante es la orientación alrededor de la contabilidad para los acuerdos con múltiples elementos (e.g., suscripciones a sistemas en vehículos telemáticos). Mientras los US GAAP abordan de manera específica esos acuerdos y ofrecen orientación y reglas detalladas respecto de la contabilidad, los IFRS guardan amplio silencio sobre el tema. Las implicaciones de esta diferencia se extienden más allá de la contabilidad de las transacciones específicas y potencialmente también podrían impactar el diseño futuro de los contratos.

Investigación y desarrollo: Los US GAAP requieren que todos los costos relacionados con investigación y desarrollo sean llevados al gasto cuando se incurre en ellos, con pocas excepciones. Los IFRS diferencian entre costos de "investigación" y costos de "desarrollo," siendo los costos de desarrollo capitalizados cuando se pueda demostrar la factibilidad técnica y económica del proyecto y se satisfacen las condiciones que adicionalmente se prescriben.

Pensiones y otros beneficios posteriores al retiro: Con el número importante de desvinculados actuales y futuros en la industria automotriz, las pensiones y los beneficios posteriores al retiro representan un componente importante de los estados financieros de la industria. Según los US GAAP, se requiere que las ganancias y pérdidas actuariales sean reflejadas en el patrimonio cuando surgen. Si bien los IFRS permiten este enfoque, no es requerido. Adicionalmente, los IFRS establecen un techo en el reconocimiento de los activos de pensiones, basado en un criterio específico; los US GAAP no imponen tal restricción.



Más que sólo contabilidad e información financiera

Sin duda, los IFRS impactarán el libro mayor y los estados financieros. Pero en un sentido relativo, la contabilidad y la información financiera pueden ser la parte fácil. Cómo maneja usted los aspectos no financieros de la transición hacia los IFRS puede ser un indicador más exacto de su éxito. Abajo se incluyen algunas áreas que requieren su atención.

Problemas tributarios: A partir de la conversión IFRS es importante abordar las consecuencias tributarias de las diferencias antes de impuestos entre los IFRS y los US GAAP, incluyendo los métodos, la contabilidad tributaria, la planeación y los sistemas. Las compañías pueden necesitar reevaluar sus métodos actuales de contabilidad tributaria a fin de determinar si los nuevos métodos de los libros son admisibles, preferidos o prohibidos. Cualesquiera cambios a los libros a los impuestos también pueden requerir la evaluación de los sistemas usados para la recolección de los datos tributarios.

La planeación tributaria global, tal como estructura, repatriación y precios de transferencia, necesitará ser actualizada para capitalizar los cambios operacionales, técnicos de contabilidad y de contabilidad tributaria asociados con la conversión IFRS para asegurar que tales cambios se ejecuten de una manera eficiente en términos tributarios.

La planeación tributaria puede adicionalmente implicar el análisis de si implementar cierta estrategia tributaria antes o después de la conversión IFRS. También, en la extensión en que los resultados tributarios dependen de los libros estatutarios antes de impuestos, se debe considerar si hay beneficios tributarios adicionales a ser obtenidos según un estándar en relación con el otro.

Igualmente, se pueden tener que desarrollar políticas de contabilidad estandarizadas para asegurar una contabilidad tributaria consistente a través de la organización. El entendimiento de las ramificaciones futuras de esas políticas será primordial para generar las consecuencias tributarias más favorables en el mayor número de jurisdicciones.

Para más información, vea "IFRS para U.S. Companies: Tax Implications on an Accelerating Global Trend" en www.deloitte.com/dtt/cda/doc/content/us_tax_ifrs_pov_061708.pdf.

¿Una preocupación tributaria?

La ley tributaria actual en los Estados Unidos requiere que las compañías que para propósitos tributarios reporten los inventarios sobre una base UEPS, para los propósitos de la información financiera también reporten los inventarios sobre una base UEPS. Como resultado, la adopción de los IFRS podría resultar en la violación de este requerimiento de conformidad y, según la actual ley tributaria, un pago tributario significativamente más alto.

En consecuencia, las compañías automotrices con saldos importantes de inventario pueden ser renuentes a convertirse hacia los IFRS debido a estas consecuencias tributarias negativas. Algunos observadores de los negocios especulan que el Congreso de los Estados Unidos y el Internal Revenue Service (IRS) estarán obligados a abordar esto al hacer obligatorios los IFRS, quizás mediante el ofrecer la oportunidad, por una sola vez, que limite el pasivo tributario. Sin embargo, estando en juego billones de ingresos ordinarios tributarios, habrá enorme presión por parte de todos los lados del problema, haciendo difícil predecir la solución final. Las compañías automotrices deben monitorear de manera cercana los desarrollos en esta área.

El factor recursos humanos: Tal y como se observó. Los IFRS implican mucho más que reorganizar el plan de cuentas. Representa un cambio en cascada que va bastante más allá del departamento de finanzas.

En consecuencia, los problemas de recursos humanos pueden ser una preocupación importante. El proyecto de conversión generará crecientes demandas en su personal, las cuales pueden llegar en un momento en que usted no sea capaz de manejarlas. Las organizaciones de finanzas han sido racionalizadas en los años recientes, reduciendo las funciones de contabilidad mediante contratación reducida, despidos y desgastes, así como tercerización y externalización de las funciones clave. Desafortunadamente, esas reducciones de personal pueden significar que ya no estén disponibles las personas que podrían ayudarle de mejor manera en sus esfuerzos IFRS.

La vinculación de personal puede generar otro desafío, particularmente en los Estados Unidos. Los programas universitarios de contaduría a través del país constituyen una fuente importante para el suministro de personal y la operación de las funciones de finanzas. Aún así, la mayoría de los programas universitarios de contaduría de los Estados Unidos apenas están comenzando a desarrollar instrucción comprensiva sobre los IFRS.

Este problema puede ser abordado mediante programas de entrenamiento en los Estados Unidos e internacionalmente, para ayudar a que el personal clave se vuelva proficiente tanto en los IFRS como en los US GAAP.

Administración de contratos: La conversión IFRS potencialmente impactará sus contratos existentes. Considere que su equipo legal haga parte de la solución.

Muchos contratos pueden necesitar que sean revisados para asegurar que se sigue el tratamiento contable apropiado según los IFRS. Para mejorar la eficiencia de este proceso, podría crearse (si no está en funcionamiento) una base de datos de contratos para monitorear de mejor manera la conversión IFRS y rastrear los efectos.

La conversión IFRS puede originar la necesidad de enmendar contratos con instituciones financieras y socios de negocios conjuntos en relación con la información de la contabilidad financiera a ser suministrada por su compañía. Usted puede tener que volver a redactar ciertas secciones para abordar los requerimientos regulatorios o de terceros, para reemplazar la información US GAAP por información IFRS.

Problemas de tecnología: Se espera que los IFRS tengan impactos de alcance amplio en los diferentes niveles de la arquitectura de los sistemas de TI. La realineación de los sistemas de información de la compañía generará un desafío real para TI (junto con el resto de la organización). Virtualmente pueden afectarse todas las aplicaciones e interfaces de la arquitectura del sistema, desde la fuente de los datos hasta el final último de las herramientas de presentación de reportes. Por lo tanto, las necesidades de tiempo y recursos pueden ser importantes.

Cuando usted planea cambiar sus sistemas de TI, usted necesitará tener en cuenta factores externos tales como regulaciones locales e internacionales, consolidación financiera de subsidiarias, mercados de valores, y auditores externos. La transformación del negocio no se puede considerar un proyecto de un solo paso. Puede ser necesario implementar iniciativas de corto plazo diseñadas estratégicamente para instituir una solución efectiva de largo plazo para la organización.

Impactos potenciales de tecnología

Sistemas fuente y nivel de transformación	Libro mayor y aplicaciones financieras	Planeación del depósito de datos para la presentación de reportes y	Capacidades de presentación de reportes hacia-arriba
Las diferencias en el tratamiento contable entre los actuales estándares de contabilidad y los IFRS crearán la necesidad de nuevos datos de entrada.	Las diferencias en el tratamiento contable entre los actuales estándares de contabilidad y los IFRS probablemente direccionarán cambios en el diseño del libro mayor, en el plan de cuentas, así como también en los auxiliares y los canales.	Los IFRS tienen requerimientos mucho más amplios de revelación, requiriendo la presentación regular de reportes y el uso de datos financieros que pueden no estar estandarizados en los actuales modelos de datos.	Las diferencias que surgen en el tratamiento contable entre los actuales estándares de contabilidad y los IFRS crearán la necesidad de cambios en la presentación de reportes.
Los datos y las transacciones que sean capturados, almacenados y en últimas enviados a los sistemas financieros pueden no tener todos los atributos o cualidades que se necesiten.	Las compañías multinacionales pueden en últimas realizar la necesidad de volver a desarrollar las plataformas del libro mayor o de conjuntos adicionales de libros para asegurar el cumplimiento con los múltiples requerimientos de la información financiera.	Se incrementa la necesidad de supuestos documentados y de análisis de sensibilidad; los factores potenciales que podrían afectar el desarrollo futuro pueden ampliar el alcance de la información administrada por los sistemas financieros.	Los cambios en los supuestos de período a período pueden introducir volatilidad importante y requerir respaldo detallado para la derivación y la racionalidad de los cambios, requiriendo el diseño de reportes adicionales.
Los auxiliares dentro del ERP pueden tener funcionalidad adicional para respaldar los IFRS que actualmente no esté siendo utilizada pero que podría ser implementada.	Para soluciones de largo plazo puede considerarse la funcionalidad de la contabilidad de múltiples libros mayores dentro de las nuevas versiones de los ERP.	La alimentación de los depósitos para la presentación de reportes puede necesitar ser ajustada de una manera estandarizada para respaldar los procesos de presentación de reportes.	Las plantillas para la presentación de reportes externos probablemente requerirán revisiones para reflejar los requerimientos de los IFRS.
El nivel de transformación es probable que no haya sido designado con los IFRS en mente; las estructuras de envío/recepción de datos pueden necesitar ser ajustadas.	Los cambios a los IFRS probablemente necesitarán procesos de contabilidad, presentación de reportes, consolidación y conciliación re-diseñados, lo cual puede impactar las configuraciones de las aplicaciones financieras.	Las funciones de gobierno de datos y los depósitos de meta datos (que potencialmente incluyen diccionarios de datos, ETL & herramientas de negocios) pueden necesitar ser ajustados para reflejar los modelos de datos revisados.	Las revelaciones incrementadas tales como las pruebas de sensibilidad y las renovaciones pueden requerir capacidades de búsqueda ad hoc adicionales.
Con el tiempo, con el uso de los IFRS se incrementará el potencial para las adquisiciones de compañías; la alteración de los sistemas fuente y de las herramientas de Extracción, Transformación y Descarga (ETL ³) para proveer todos los elementos de los datos que se necesitan harán significativamente más eficiente la integración.	Las diferencias que surgen en el tratamiento contable entre los actuales estándares de contabilidad y los IFRS pueden crear la necesidad de nuevas asignaciones de los gastos y de otros cálculos.	Los actuales sistemas de valuación pueden no tener la funcionalidad para manejar los requerimientos de los IFRS.	

La experiencia europea

En Julio del 2002, el Parlamento Europeo aprobó legislación requiriendo que las compañías registradas se convirtieran hacia los IFRS para el 2005. El cronograma reducido y el amplio alcance de la directiva hicieron que muchas compañías tuvieran dificultades para cumplir. Los reportes anecdóticos provenientes del terreno sugieren que la conversión ejerció importante presión en los recursos – humanos y financieros – en los equipos de finanzas y en sus compañías en general.

Una medición más tangible del esfuerzo se puede encontrar comparando los estados financieros 2004 (PCGA locales) y 2005 (IFRS) de las compañías europeas. Los últimos son en promedio 50 por ciento más extensos que los primeros; en algunos casos, los reportes doblaron su extensión. La mayor parte del incremento se puede atribuir al creciente nivel de revelación contenida en los estados financieros en áreas tales como donde se realizan juicios y se usan supuestos.

Ciertos problemas de contabilidad demostraron ser especialmente complejos durante la transición, incluyendo deterioros de activos, instrumentos financieros, contabilidad de arrendamientos y derechos de emisión.

“Entre las lecciones aprendidas de la experiencia europea están las siguientes:”

El esfuerzo a menudo fue subestimado. La percepción original de que la conversión era solamente un problema de contabilidad fue reemplazada por la creciente concientización de que la iniciativa era mucho más grande y más compleja.

Los proyectos a menudo carecieron de un enfoque holístico. Dado el limitado punto de vista que se citó arriba, las compañías frecuentemente no tuvieron en consideración los efectos colaterales, tales como los impactos en TI, recursos humanos e impuestos.

El inicio tardío a menudo resultó en escalada de los costos. Las pocas compañías que se anticiparon a la conversión y dieron pasos para prepararse para ella estuvieron en una mucho mejor condición que las que no lo hicieron. Las compañías que demoraron su respuesta pagaron el precio por ello, en términos de costos más altos y mayor desviación de recursos.

Muchas compañías no lograron el estado “como es usual en los negocios” para la presentación de reportes IFRS. La más alta calidad de los datos financieros se obtiene cuando las compañías integran plenamente los IFRS en sus sistemas y procesos. Los cronogramas apretados impiden esta posibilidad; en lugar de ello, las cifras financieras del primer año a menudo se produjeron usando medidas extraordinarias, intensivas en mano de obra e insostenibles.

Algunas compañías solamente hasta ahora están comenzando a explorar los beneficios de la implementación de los IFRS. Debido a las múltiples restricciones, en la Unión Europea el esfuerzo del primer año se focalizó en “conseguir hacerlo.” Se tuvieron que diferir los beneficios potenciales en términos de reducción de la complejidad, incremento de la eficiencia, disminución de los costos y mejoramiento de la transparencia.

¿Recompensas regulatorias?

La oportunidad para reducir la presentación de reportes PCGA locales y unirse alrededor de un solo estándar será atractiva para muchas compañías automotrices. El cambio puede ser dramático. Por ejemplo, hasta recientemente, las compañías que hacían negocios en la Europa Occidental tenían que rastrear la información financiera usando 21 PCGA diferentes. La conversión que la Unión Europea realizó en el 2005 hacia un solo estándar armonizó y simplificó el cumplimiento, y hoy hay más consistencia transfronteriza en la aplicación de las reglas y los estándares.

Un beneficio marginal de la conversión puede ser la promesa de colaboración entre los diversos cuerpos reguladores. El modelo de esto fue aportado por el Committee of European Securities Regulators (CESR), un cuerpo independiente que trabaja para mejorar la coordinación entre los reguladores de valores de la Unión Europea. Este grupo, conformado en el 2001, jugó un rol importante en el esfuerzo de conversión IFRS mediante el reunir a los reguladores de la Unión Europea para discutir problemas, suavizar las diferencias y conciliar puntos de vista complejos.

En la medida que otros países del mundo adopten los IFRS, se incrementa la posibilidad de que cuerpos regulatorios adicionales (tales como la SEC) interactúen con sus contrapartes. Entonces, el movimiento hacia los IFRS está cambiando la dinámica regulatoria, forzando a que los reguladores piensen globalmente, en lugar de nacionalmente, en cómo tratar esos problemas.



Suavizando la transición

Si usted decide que es deseable la conversión acelerada hacia los IFRS, aquí hay algunas consideraciones para suavizar la implementación:

Apalque los proyectos existentes: Si usted ya tiene en proceso – o recientemente ha terminado – un proyecto de planeación de los recursos de la empresa (ERP) o de transformación de las finanzas, ahora puede ser el momento de considerar la adopción de los IFRS. Las versiones recientes de los principales sistemas ERP están diseñadas para acomodarse a los IFRS, los cuales se pueden mapear en ellos, usualmente con importantes ahorros de costos.

Realice una prueba: La implementación puede ser más fácil si usted asume un enfoque de pasos comenzando por un solo país o unidad que reporta. Use para su ventaja los requerimientos existentes de presentación de reporte y los requerimientos IFRS del país local. Por ejemplo, las subsidiarias en los países que adoptaron los IFRS en los últimos tres años pueden ser buenas candidatas para su prueba. Aprenda de este ejercicio inicial de conversión, y aplique las lecciones aprendidas a la organización global.

Considere los centros de servicios compartidos: Los IFRS ofrecen una razón obligante para establecer centros de servicios compartidos, con el fin de potencialmente consolidar docenas de PCGA globales en un solo estándar de presentación de reportes. Las oficinas de finanzas geográficamente dispersas podrían ser reducidas drásticamente o aún eliminadas a favor de una función financiera central, ubicada estratégicamente para tomar ventaja de incentivos tributarios, ahorros de nómina, y reducción de costos de las instalaciones. En muchos casos, este concepto ya está alineado con la dirección estratégica que han tomado las compañías automotrices o que actualmente están considerando en relación con su función de finanzas.

Fortalezca los controles: Muchas compañías automotrices tienen operaciones que están localizados en áreas en desarrollo tales como África, Rusia, el Mediano Este y Suramérica. La estructura descentralizada algunas veces puede conducir a supervisión reducida y controles debilitados. Los IFRS ofrecen la oportunidad para implementar estructuras y procesos estandarizados para mejorar el ambiente general de control.

Refresque sus políticas: La conversión hacia los IFRS conduce a la necesidad de volver a revisar las políticas de contabilidad para componentización de activos fijos, inventarios, derivados, reconocimiento de ingresos ordinarios y otras (tal y como se discute en la página 4). En otras palabras, los IFRS ofrecen un ejercicio refrescante para la implementación de las políticas de contabilidad, con la intención de tener información financiera más exacta y oportuna.

Mejore su acceso al capital: El capital está migrando hacia afuera de los Estados Unidos por una cantidad de razones, incluyendo la debilidad del dólar, la crisis del crédito y el crecimiento de los centros financieros en Europa y Asia. Independiente de la causa, cuando se trata de la consecución de capital las tendencias son claramente globales. Los IFRS potencialmente pueden mejorar la liquidez y el acceso al capital mediante el ofrecer mayor transparencia, en la forma de revelación plena y mejor, para los inversionistas.

El acceso al capital también puede ser fortalecido por virtud de la alineación con el estándar común. Durante años los mercados y los inversionistas han estado exigiendo un estándar común, y los IFRS de manera creciente han servido a esa necesidad. Por lo tanto, las compañías que reporten según los IFRS pueden tener una capacidad mejorada para tener acceso a otros mercados de capital que hayan adoptado el estándar.

Haciendo lo correcto

Los IFRS presentarán desafíos mayores aún antes que se aprieten las tuercas y los tornillos del proceso de conversión. Por ejemplo, el solo decidir cuándo abordar los IFRS constituye un problema en sí mismo. Aquí es cuando entra en juego el desarrollo de una hoja de ruta comprensiva para la implementación de los IFRS. Hay demasiadas variables para permitir una valoración de solo dar vuelta al sobre. Usted necesita reunir sus mejores mentes de finanzas, recursos humanos, impuestos, legal, IT, relaciones con los inversionistas y otros integrantes. Usted debe llamar a su junta, comité de auditoría y otros stakeholders. Y usted necesitará valorar el panorama competitivo para entender lo que están haciendo sus competidores.

No permita que usted se distraiga por el aumento de los niveles de los decibeles alrededor de los IFRS. Pueden ser sustanciales los beneficios de una conversión razonada y deliberada definida por un plan completo.



Recursos

Deloitte tiene amplia experiencia en la industria automotriz. Con miles de profesionales experimentados en IFRS vinculados a nuestra red global, ofrecemos un conjunto comprensivo de servicios relacionados con los IFRS. Como organización multidisciplinaria, podemos ayudarles a las compañías a abordar el rango amplio de problemas IFRS.

Deloitte le ofrece a las compañías asistencia en:

- Evaluación de los efectos potenciales de los IFRS
- Valoración de la preparación para las conversiones IFRS
- Implementación de conversiones IFRS, ofreciendo soporte con investigación técnica, administración de proyectos y entrenamiento
- Tratamiento de las implicaciones de los IFRS en áreas tales como impuestos, finanzas, operaciones, tecnología y valuación

La práctica automotriz de Deloitte Estados Unidos:

Sirve al 73% de las compañías de Automotive Fortune 1000 y al 84% de Automotive Fortune 500.

Recursos en línea, de Deloitte

Para la riqueza de recursos en línea relacionados con los IFRS, visite www.deloitte.com/us/ifrs. Los materiales disponibles incluyen boletines, documentos, guías de bolsillo, cronogramas, webcasts, podcast, y más.

Contactos

IFRS Solutions Center

D.J. Gannon
National Leadership Partner, IFRS Solutions Center
Partner, Deloitte & Touche LLP
+1 202 220 2110
dgannon@deloitte.com

Deloitte Practitioners

For more information, please contact:

Michelle Collins
U.S. Automotive Sector Leader
Deloitte LLP
+1 313 396 3219
micollins@deloitte.com

Todd Baker
U.S. Automotive Tax Leader
Deloitte Tax LLP
+1 313 396 3827
tbaker@deloitte.com

Diane DeFrancis
U.S. Automotive AERS Leader
Deloitte & Touche LLP
+1 313 396 3090
ddefrancis@deloitte.com

Mark Gardner
U.S. Automotive and
Industrial Products Consulting Leader
Deloitte Consulting LLP
+1 313 324 1178
mgardner@deloitte.com

Mark Davidoff
Partner
Deloitte FAS LLP
+1 313 396 3317
mdavidoff@deloitte.com

Mike Conrad
North Central Region IFRS Leader
Deloitte & Touche LLP
+1 313 394 5053
mconrad@deloitte.com

Rick Favor
North Central Region IFRS Tax Leader
Deloitte Tax LLP
+1 313 396 3733
rfavor@deloitte.com

Matt Howell
Partner
Deloitte & Touche LLP
+1 313 396 3452
matthowell@deloitte.com

Esta es una traducción al español de la versión oficial en inglés de International Financial Reporting Standards. Considerations for the Automotive Industry, publicada por Deloitte Development LLC, 2008. Traducción realizada por Samuel A. Mantilla, asesor de investigación contable de Deloitte & Touche Ltda., Colombia, con la revisión técnica de César Cheng, Socio Director General de Deloitte & Touche Ltda., Colombia

Deloitte se refiere a Deloitte Touche Tohmatsu -asociación suiza- y a su red de firmas miembro, cada una como una entidad única e independiente. Deloitte presta servicios profesionales en auditoría, impuestos, consultoría y asesoramiento financiero a organizaciones públicas y privadas de diversas industrias. Con una red global de firmas miembro en 140 países, Deloitte brinda su experiencia y profesionalismo de clase mundial para ayudar a sus clientes a alcanzar el éxito desde cualquier lugar del mundo en el que éstos operen.

Los 165.000 profesionales de la firma están comprometidos con la visión de ser modelo de excelencia; están unidos por una cultura de cooperación basada en la integridad y el valor excepcional a los clientes y mercados, en el compromiso mutuo y en la fortaleza de la diversidad. Disfrutan de un ambiente de aprendizaje continuo, experiencias retadoras y oportunidades de lograr una carrera en Deloitte. Sus profesionales están dedicados al fortalecimiento de la responsabilidad empresarial, a la construcción de la confianza y al logro de un impacto positivo en sus comunidades.

Limitación de responsabilidad

Este material y la información aquí incluida es proporcionada por Deloitte Touche Tohmatsu con el fin de mostrar un aspecto general sobre uno o varios temas en particular, y no son un tratamiento exhaustivo sobre el(los) mismo(s). Por lo tanto, la información presentada no sustituye a la asesoría o a nuestros servicios profesionales en materia contable, fiscal, legal, financiera, de consultoría o de otro tipo. No es recomendable considerar esta información como la única base para cualquier resolución que pudiese afectarle a usted o a su negocio. Antes de tomar cualquier decisión o acción que pudiese afectar a sus finanzas personales o a su empresa debe consultar a un asesor profesional.

Este material y la información incluida se proporcionan sin interpretación alguna, Deloitte Touche Tohmatsu no hace ninguna declaración ni otorga garantía alguna, de manera expresa o implícita, sobre el mismo y la información proporcionada. Sin limitar lo anterior, Deloitte Touche Tohmatsu no garantiza que el material o el contenido estén libres de error o que cumplan con criterios particulares de desempeño o calidad. Deloitte Touche Tohmatsu renuncia expresamente a cualesquier garantías implícitas, incluidas de manera enunciativa mas no limitativa, garantías de comercialización, propiedad, adecuación para un propósito en particular, no infracción, compatibilidad, seguridad y exactitud. Al utilizar este material y la información aquí incluida lo hace bajo su propio riesgo y asume completa responsabilidad sobre las consecuencias que pudieran derivar por el uso de los mismos. Deloitte Touche Tohmatsu no se responsabiliza por daños especiales, indirectos, incidentales, derivados, punitivos o cualesquier otros deterioros resultantes de una acción de contrato, estatuto, extracontractual (incluyendo, sin limitación, negligencia) o de otro tipo, relacionados con el uso de este material o de la información proporcionada. Si alguna parte de lo anterior no es completamente ejecutoria, la parte remanente seguirá siendo aplicable.