

Heads Up

En este número:

- Introducción
- Resumen de los hallazgos del personal
- Apéndice A – Observaciones del personal de la SEC
- Apéndice B – Cronograma actualizado para los proyectos conjuntos

La SEC tiene que analizar y considerar adicionalmente “la pregunta fundamental de si la transición hacia los IFRS corresponde a los mejores intereses de los mercados de valores de los Estados Unidos en general y de los inversionistas de los Estados Unidos de manera específica.”

Todavía no hay decisión

La SEC emite reporte final sobre la incorporación de los IFRS

Por Magnus Orrell, Beth Young y Ana Zelic, Deloitte & Touche LLP

Introducción

El 13 de julio de 2012, la SEC emitió su [reporte final del personal](#)¹ que resume los análisis y las observaciones del personal en relación con el plan de trabajo que la SEC inició en febrero de 2010 para evaluar las implicaciones de la incorporación de los IFRS en el sistema de presentación de reportes financieros para las compañías de los Estados Unidos.² El reporte enfatiza que la SEC no ha tomado “decisión alguna de política respecto de si [los IFRS] deben ser incorporados en el sistema de presentación de reportes para los emisores de los Estados Unidos, o sobre cómo se debe implementar tal incorporación, si ocurriera. Además, el reporte señala que antes de tomar una decisión, la SEC tiene que analizar y considerar adicionalmente “la pregunta fundamental de si la transición hacia los IFRS corresponde a los mejores intereses de los mercados de valores de los Estados Unidos en general y de los inversionistas de los Estados Unidos de manera específica.” El reporte no incluye ningún cronograma para este esfuerzo. Si bien la SEC le da la bienvenida a la retroalimentación sobre el reporte, no estableció una fecha específica como límite para recibir los comentarios.

Nota del editor: En la ejecución del plan de trabajo, el personal consideró varias opciones para cómo los IFRS pueden ser incorporados en el sistema de presentación de reportes financieros de los Estados Unidos. El personal encontró poco respaldo en los Estados Unidos para la opción de designar a los IFRS (tal y como son emitidos por IASB) como autorizados para que sean usados por los emisores de los Estados Unidos. Este método de incorporación también es inconsistente con la manera como otros mercados de capital importantes del mundo han incorporado los IFRS en sus sistemas de presentación de reportes financieros (e.g., la Unión Europea y Australia usan un mecanismo de endoso). El personal encontró “respaldo importante para explorar otros métodos de incorporación de los IFRS.”

Los hallazgos del reporte del personal se resumen a continuación. Para una vista de conjunto tabular más detallada de las observaciones del personal relacionadas con los seis temas principales cubiertos en el reporte, vea el [Apéndice A](#) de este *Heads Up*.

Resumen de los hallazgos del personal

En la realización de su análisis, el personal identificó varios temas importantes:

- *Desarrollo de los IFRS* – Globalmente, los IFRS generalmente son percibidos como estándares de alta calidad. Si bien tanto en los US GAAP como en los IFRS se necesitan desarrollos, la percepción entre los constituyentes de los Estados Unidos es que la “brecha” en los IFRS es mayor (e.g., la contabilidad para industrias extractivas, seguros e industrias de tarifa regulada). Sin embargo, FASB e IASB han realizado progresos en sus proyectos actuales de convergencia, lo cual puede ayudar a cerrar la brecha percibida. El [Apéndice B](#) resalta las nuevas fechas objetivo para los proyectos conjuntos.

¹ SEC Staff Final Report, Work Plan for the Consideration of Incorporating International Financial Reporting Standards Into the Financial Reporting System for U.S. Issuers.

² Para información adicional acerca del plan de trabajo de la SEC vea el [Heads Up](#) de febrero 26 de 2010, de Deloitte.

*El IFRS
Interpretations
Committee debe hacer
más para abordar
oportunamente los
problemas de la
aplicación.*

- *Proceso interpretativo* – Para reducir la diversidad en la práctica en la aplicación de los IFRS, el IFRS Interpretations Committee debe hacer más para abordar oportunamente los problemas de la aplicación. Si bien los cambios recientes al proceso del comité pueden abordar esta preocupación, todavía no se sabe si los cambios serán efectivos.
- *Uso que hace IASB de los estándares nacionales* – IASB necesita entender las diferentes estructuras locales de presentación de reportes y regulatorias y debe considerar confiar más en los emisores nacionales del estándar (e.g., obtener ayuda en áreas en los cuales esos emisores de estándares tengan experticia, actividades de divulgación, identificación de la diversidad en la práctica, revisiones posteriores a la implementación). Actualmente, en la medida en que contempla su agenda futura, IASB está desarrollando un plan para formalizar sus relaciones con los emisores del estándar nacional.
- *Aplicación y cumplimiento forzoso globales* – Si bien la muestra de estados financieros que el personal de la SEC analizó generalmente parece que cumple con los IFRS, hay diversidad en la aplicación de los IFRS a nivel global.³ En varias jurisdicciones los reguladores necesitan trabajar de manera cooperativa para fomentar la aplicación consistente y el cumplimiento forzoso de los IFRS.
- *Gobierno de IASB* – La estructura de gobierno de la IFRS Foundation “parece que logra un balance razonable de proporcionar vigilancia de IASB al tiempo que simultáneamente reconoce y respalda la independencia de IASB.” Los Estados Unidos pueden necesitar poner en funcionamiento mecanismos para proteger al mercado de capitales de los Estados Unidos (e.g., mediante hacer que FASB endose los IFRS en los Estados Unidos).
- *Estado de la financiación* – Si bien ha habido progreso en el desarrollo de un mecanismo de financiación para la IFRS Foundation, el personal expresó preocupación acerca de la capacidad de la fundación para solicitar financiación y acerca de las fuentes de financiación existentes, incluyendo la confianza en las grandes firmas de contaduría para proporcionar financiación. Actualmente, la financiación es dada por “negocios, entidades sin ánimo de lucro y gobiernos en poco menos de 30 países.” Recientemente, la IFRS Foundation no ha sido exitosa en satisfacer los objetivos de financiación de los Estados Unidos.

³ Para información adicional sobre las revisiones que el personal de la SEC hizo de los estados financieros preparados de acuerdo con los IFRS, vea el [Heads Up](#) de diciembre 2, 2011, de Deloitte.

Apéndice A – Observaciones del personal de la SEC

La tabla que se presenta a continuación destaca las áreas específicas del plan de trabajo así como también los esfuerzos y recomendaciones del personal de la SEC que se resaltan en el reporte final.

Área del plan de trabajo	Consideraciones del plan de trabajo	Observaciones
Desarrollo suficiente y aplicación de los IFRS para el sistema local de presentación de reportes de los Estados Unidos ⁴	Carácter comprensivo de los IFRS	<ul style="list-style-type: none"> Carencia de orientación IFRS en relación con ciertas industrias y tipos de transacciones comunes (e.g., servicios públicos, petróleo y gas, compañías de inversión, agentes de bolsa). Si bien la contabilidad para ciertos temas según los US GAAP es similar a la según los IFRS, pueden surgir diferencias en la aplicación (e.g., combinaciones de negocios, transacciones de pago basado-en-acciones, deuda). Todavía hay una serie de diferencias fundamentales entre los US GAAP y los IFRS (e.g., propiedad, planta y equipo; método de inventario último en entrar, primero en salir (UEPS), posiciones tributarias inciertas; investigación y desarrollo). En relación con los proyectos del Memorando de Entendimiento (MoU), hay preocupaciones acerca de si FASB e IASB serán capaces de converger en ciertos problemas.
	Comparabilidad de los estados financieros dentro y a través de las jurisdicciones	<ul style="list-style-type: none"> Si bien los estados financieros analizados generalmente cumplieron con los IFRS, se podrían mejorar la transparencia y la claridad de los estados financieros. Hay diversidad en la aplicación de los IFRS de país a país y de industria a industria. Esta diversidad podría ser abordada mediante: <ul style="list-style-type: none"> Un rol más activo del IFRS Interpretations Committee en proporcionar interpretaciones oportunas y consistentes. Coordinación incrementada entre IASB y los reguladores en varias jurisdicciones.
	Auditabilidad y cumplimiento forzoso de los IFRS	<ul style="list-style-type: none"> Las grandes firmas de auditoría podrían mejorar los procesos para asegurar puntos de vista consistentes sobre los IFRS. Las estructuras que hacen forzoso el cumplimiento alrededor del mundo difieren según la jurisdicción.
Independencia del proceso global de emisión del estándar para beneficio de los inversionistas	Vigilancia de la IFRS Foundation	<ul style="list-style-type: none"> La vigilancia efectiva de IASB se considera que es crítica para cualquier decisión de la SEC. Se necesita claridad en relación con los roles de la IFRS Foundation, la Junta de Monitoreo e IASB.
	Composición de la IFRS Foundation y de IASB	<ul style="list-style-type: none"> Se necesita poner en funcionamiento mecanismos para asegurar que se protejan los mercados e capital de los Estados Unidos. La IFRS Foundation y los fideicomisarios deben considerar la estructura de la presentación de reportes para las revisiones de los IFRS posteriores a la implementación (i.e., si el personal que revisa debe reportar directamente a los fideicomisarios más que a IASB).
	Financiación de la IFRS Foundation	<ul style="list-style-type: none"> El personal de la SEC está preocupado acerca de la capacidad de la fundación para solicitar financiación y acerca de la confianza de IASB en la financiación proveniente de las grandes firmas de contaduría. Estados Unidos es uno de los más grandes contribuyentes a IASB y proporciona importantes recursos como parte de los proyectos de convergencia de FASB e IASB, si bien recientemente no se han logrado los objetivos de financiación de los Estados Unidos. Hay un continuado centro de atención en encontrar un mecanismo apropiado para financiar la porción de los Estados Unidos del presupuesto de operación de IASB.
	Proceso de emisión del estándar de IASB	<ul style="list-style-type: none"> Si bien IASB ha progresado en obtener retroalimentación del inversionista sobre sus proyectos y agenda, debe continuar desarrollando métodos para obtener esta retroalimentación. IASB debe tratar más oportunamente los problemas emergentes. Esto puede ocurrir como resultado de los cambios recientes implementados por la IFRS Foundation. El personal no identificó casos en los cuales “los miembros de IASB no hayan actuado en el interés público o hayan fallado en ejercer independencia de juicio en la emisión [de los IFRS].”

⁴ Para información adicional acerca de los documentos del personal de la SEC que discuten (1) una comparación entre los US GAAP y los IFRS, y (2) los IFRS en la práctica, vea el [Heads Up](#) de Diciembre 2, 2011, de Deloitte.

Área del plan de trabajo	Consideraciones del plan de trabajo	Observaciones
Entendimiento y educación del inversionista sobre los IFRS	Familiaridad actual de los inversionistas con los IFRS y esfuerzos educacionales necesarios para incorporar de manera efectiva los IFRS en el sistema de presentación de reportes financieros para los emisores de los Estados Unidos	<ul style="list-style-type: none"> La retroalimentación sobre el documento del personal, de mayo 2011, y los participantes en la mesa redonda de la SEC señalaron respaldo amplio para un solo conjunto de estándares de contabilidad aceptados globalmente, de alta calidad.⁵ Este respaldo, sin embargo, a menudo fue ofrecido con la condición de que serían abordadas de manera apropiada las preocupaciones expresadas por los constituyentes. Los inversionistas tienen un “espectro amplio” de conocimiento acerca de los IFRS. Ha sido mixta la retroalimentación acerca del “enfoque de incorporación por etapas” versus el enfoque del “big bang”. De cualquier modo, los inversionistas consideran que se debe permitir tiempo suficiente para la transición. La mayoría de los inversionistas están a favor de un método de transición retrospectivo y se oponen a la opción para que las compañías de los Estados Unidos adopten tempranamente los IFRS. Generalmente hubo respaldo para que FASB retenga un rol en el proceso de emisión del estándar mediante alguna forma de estructura de endoso.
Entorno regulatorio	Manera como la SEC cumple su misión	<ul style="list-style-type: none"> Luego de cualquier incorporación de los IFRS, FASB debe continuar teniendo un rol sustantivo, de emisión del estándar.
	Reguladores de la industria	<ul style="list-style-type: none"> En las leyes federales y estatutarias, contratos y requerimientos regulatorios hay referencias importantes a los US GAAP. La incorporación (en oposición a la adopción) de los IFRS en los US GAAP aliviaría algunos de los problemas para los reguladores. Hay preocupaciones de que los reguladores no serán capaces de expresar de manera apropiada sus puntos de vista como parte del proceso de emisión del estándar. Hacer que FASB juegue un rol importante en el proceso mitigaría algunas de esas preocupaciones. Eliminar de los US GAAP ciertos estándares específicos de la industria (e.g., ASC980⁶) podría tener un impacto negativo en los reguladores. Específicamente, algunos consideran que la información sería menos significativa.
	Impactos en los impuestos federales y estatales	<ul style="list-style-type: none"> Los efectos potenciales de la incorporación de los IFRS en las regulaciones tributarias federales incluyen: <ul style="list-style-type: none"> La capacidad para usar el método de inventario UEPS para propósitos tributarios. Métodos de contabilidad tributaria. Cálculo de las ganancias y utilidades de los Estados Unidos para los propósitos de los impuestos de los estados Unidos. Políticas y documentación de los precios de transferencia Los efectos potenciales de la incorporación de los IFRS en la tributación estatal incluyen: <ul style="list-style-type: none"> Prorrateso de los ingresos Impuestos basados en patrimonio o riqueza neta
	Restricciones estatutarias a los dividendos y a la recompra de acciones	<ul style="list-style-type: none"> Hubo puntos de vista mixtos sobre las capacidades de los emisores para pagar dividendos y hacer distribuciones. Permitir a las entidades tiempo suficiente para hacer la transición le permitirá a las legislaturas determinar qué cambios, si los hay, se necesitan hacer.
	Regulación y emisión del estándar de auditoría	<ul style="list-style-type: none"> A la fecha, la PCAOB no ha identificado problemas de auditoría que serían considerados únicos para los IFRS.
	Presentación de reportes de agentes de bolsa y de la compañía de inversión	<ul style="list-style-type: none"> Los constituyentes expresaron preocupaciones en relación con la relevancia de los estados financieros preparados en ausencia de la actual orientación de la industria contenida en los US GAAP
	Compañías públicas versus privadas	<ul style="list-style-type: none"> La decisión última de la SEC puede afectar a las compañías privadas que actualmente reportan según los US GAAP.

⁵ Para información adicional acerca de la retroalimentación recibida sobre el documento del personal de mayo 2011, vea el [Heads Up](#) de noviembre 8, 2011, de Deloitte.

⁶ FASB Accounting Standards Codification Topic 980, Regulated Operations.

Área del plan de trabajo	Consideraciones del plan de trabajo	Observaciones
Impacto en los emisores	Sistemas de contabilidad, controles y procedimientos	<ul style="list-style-type: none"> La extensión en la cual la entidad necesitaría cambiar sus sistemas de contabilidad, controles y procedimientos es afectada de manera directa por el carácter generalizado del estándar que se esté implementando. Los cambios importantes resultantes de los proyectos del MoU y de la potencial transición hacia los IFRS podría generar estrés en el sistema de presentación de reportes financieros.
	Acuerdos contractuales	<ul style="list-style-type: none"> Alguna de la carga de la transición hacia los IFRS podría ser mitigada si se usa un método de incorporación (para continuar permitir las referencias a los US GAAP). Muchos contratos necesitarán ser renegociados o al menos reconsiderados.
	Gobierno corporativo	<ul style="list-style-type: none"> Para evitar interrupciones se sugirió que la SEC y las bolsas proporcionen orientación para la transición. Se puede necesitar entrenamiento adicional en los IFRS. Específicamente, los CEO y los CFO pueden estar requeridos a incrementar su conocimiento de los IFRS para hacer las certificaciones del estado financiero que requiere la Ley Sarbanes-Oxley.
	Contabilidad para contingencias por litigios	<ul style="list-style-type: none"> La contabilidad para las contingencias puede ser un aspecto de los IFRS donde hay diversidad en la práctica.⁷
	Emisores más pequeños versus más grandes	<ul style="list-style-type: none"> Todas las entidades, independiente del tamaño, necesitarían realizar actividades similares como parte de la transición hacia los IFRS. Sin embargo, las entidades más pequeñas es probable que tengan menos recursos para ayudar en la transición. Hay preocupaciones en relación con la cantidad de los cambios que pueda absorber el sistema de presentación de reportes financieros.
Preparación del capital humano	Educación y entrenamiento	<ul style="list-style-type: none"> Actualmente, la educación y el entrenamiento en IFRS varían de manera amplia El esfuerzo y el tiempo que las entidades necesitan para la transición hacia los IFRS sería afectado de manera importante por la manera como se incorporen los IFRS (e.g., “big bang” versus “enfoque de incorporación por etapas”).
	Capacidad del auditor	<ul style="list-style-type: none"> La capacidad de las firmas de auditoría para la transición hacia los IFRS muy probablemente dependería de la extensión en la cual la firma particular ya incorporó los IFRS en su práctica existente. El método de transición seleccionado también afectará a los auditores y su capacidad para adaptarse.

⁷ Vea nota de pie de página 3.

Apéndice B – Cronograma actualizado para los proyectos conjuntos

La tabla que se presenta a continuación señala las nuevas fechas objetivo conjuntas para cada proyecto del MoU.

	Fecha esperada ¹		
	2012		2013
	3Q	4Q	1H
Proyectos conjuntos FASB/IASB			
Instrumentos financieros			
Clasificación y medición de activos financieros y pasivos financieros	E		
Deterioro de activos financieros	E		
Contabilidad de cobertura			
Reconocimiento de ingresos ordinarios			F
Arrendamientos	E		
Contratos de seguro	DP ó E		
Consolidación – Compañías de inversión	F		
E Borrador para discusión pública	F Documento final	DP Documento para discusión	

¹ Las fechas esperadas de los proyectos conjuntos de FASB/IASB contenidas en este cronograma pueden variar ligeramente de las contenidas en el plan técnico en el sitio web de FASB.

Suscripciones

Si usted desea recibir *Heads Up* y otras publicaciones de contabilidad emitidas por el Accounting Standards and Communications Group, de Deloitte, por favor [regístrese](http://www.deloitte.com/us/subscriptions) en www.deloitte.com/us/subscriptions.

Dbriefs para ejecutivos financieros

Lo invitamos a que participe en *Dbriefs*, la serie de webcast de Deloitte que entrega las estrategias prácticas que usted necesita para mantenerse en la cima de los problemas que son importantes. Tenga acceso a ideas valiosas e información crítica de los webcast en las series “Ejecutivos Financieros” sobre los siguientes temas:

- Estrategia de negocios e impuestos
- Gobierno corporativo
- Orientando el valor de la empresa
- Información financiera
- Información financiera para impuestos
- Inteligencia frente al riesgo
- Sostenibilidad
- Tecnología
- Transacciones & eventos de negocio

Dbriefs también proporciona una manera conveniente y flexible para ganar créditos de CPE – directo en su escritorio. [Únase a Dbriefs](#) para recibir notificaciones sobre futuros webcast en www.deloitte.com/us/dbriefs.

Está disponible el registro para este próximo webcast de *Dbriefs*. Use el vínculo para registrarse:

- [The Dodd-Frank Act: Two Years Later, Where Do We Stand?](#) (Julio 31, 2 p.m. (EDT)).

Technical Library: The Deloitte Accounting Research Tool

[Biblioteca técnica: la herramienta de investigación contable de Deloitte]

Deloitte tiene disponible, sobre la base de suscripción, el acceso a su biblioteca en línea de literatura sobre contabilidad y revelación financiera. Denominada Technical Library: The Deloitte Accounting Research Tool, la biblioteca incluye material de FASB, EITF, AICPA, PCAOB, IASB y SEC, además de los manuales de contabilidad propios de la SEC y los manuales de la SEC y otra orientación interpretativa de la contabilidad y de la SEC.

Actualizada cada día de negocios, Technical Library tiene un diseño intuitivo y un sistema de navegación que, junto con sus poderosas características de búsqueda, le permiten a los usuarios localizar rápidamente información en cualquier momento, desde cualquier computador. Además, los suscriptores de Technical Library reciben *Technically Speaking*, la publicación semanal que resalta las adiciones recientes a la librería.

Además, los suscriptores de Technical Library tienen acceso al *Deloitte Accounting Journal*, que de manera breve resume los recientes desarrollos en el establecimiento del estándar de contabilidad.

Para más información, incluyendo detalles sobre la suscripción y una demostración en línea, visite www.deloitte.com/us/techlibrary.

Esta es una traducción al español de la versión oficial en inglés de **Heads Up – Volume 19, Issue 15– July 19, 2012 – Still No Decision – SEC Issues Final Report on Incorporation of IFRSs** - 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 hace referencia, individual o conjuntamente, a Deloitte Touche Tohmatsu Limited, sociedad del Reino Unido no cotizada limitada mediante garantía y a su red de firmas miembro, cada una de las cuales es una entidad con personalidad jurídica propia e independiente. Consulte la página www.deloitte.com/about si desea obtener una descripción detallada de la estructura legal de Deloitte Touche Tohmatsu Limited y sus firmas miembro.

Deloitte presta servicios de auditoría, tributación, consultoría y asesoramiento financiero a clientes públicos y privados en un amplio espectro de sectores. Con una red de firmas miembro interconectadas a escala global extendida por 150 países, Deloitte aporta las mejores capacidades y unos amplios conocimientos expertos a escala local que ayudan a sus clientes a tener éxito allí donde operan. Los 195.000 profesionales de Deloitte están comprometidos para convertirse en modelo de excelencia.