



Implementación del estándar CECL

¿Qué está en juego para las compañías en la industria del consumo?

El estándar actual de pérdidas de crédito esperadas [expected credit loss (CECL)], de la Financial Accounting Standards Board (FASB) tiene efecto para las entidades públicas de negocio para los años fiscales que comiencen después de diciembre 15, 2020. La fecha efectiva para las entidades no-públicas de negocios comienza en el año fiscal después de diciembre 15, 2021.¹ El nuevo estándar requiere una provisión de la compañía por las pérdidas de crédito para medir las pérdidas esperadas. Previamente, cuando las pérdidas de crédito eran medidas según los US GAAP, la compañía consideraba los eventos pasados y las condiciones actuales al medir su estimado de las pérdidas de crédito incurridas a la fecha del balance general.

¿Por qué deben prestar atención a esto las salas directivas y las juntas de las compañías de la industria del consumo? Porque la implementación de CECL podría ser uno de los proyectos de cambio de contabilidad más desafiantes en décadas si usted tiene portafolios materiales dentro del alcance. El nuevo estándar aplica a todas las compañías que tienen activos financieros e inversiones netas en arrendamientos que no sean contabilizados a valor razonable a través de ingresos netos.² Más específicamente, impactará las compañías que tengan activos financieros tales como préstamos, valores de deuda, cuentas por cobrar comerciales, exposiciones de crédito fuera del balance, y cuentas por cobrar por reaseguros.

Si bien las instituciones financieras son las compañías más obvias afectadas por CECL – proporcionar crédito es el núcleo de su negocio – no son las únicas. Las compañías en la industria del consumo también enfrentarán el impacto de los nuevos requerimientos según el estándar si tienen activos financieros importantes, estén o no involucradas en otorgar crédito. La conciencia de esta exposición potencial, la comprensión de los desafíos en la implementación de CECL, y un enfoque metódico para el cumplimiento puede ayudar a preparar a los ejecutivos de la industria del consumo a satisfacer esta fecha límite que se acerca.

1. El estándar CECL de la Financial Accounting Standards Board (FASB) tiene efecto para las entidades que sean entidades registradas en la US Securities and Exchange Commission para los años fiscales que comiencen después de diciembre 15, 2020. La fecha efectiva para las entidades no-públicas de negocios comenzará en el año fiscal después de diciembre 15, 2020, según la ASC 320-10-65-1a, tal y como fue enmendada por la ASU 2018-19.

2. FASB ha emitido una enmienda para excluir los activos de arrendamiento operacional, tal y como se establece en la ASU 218-19.

Con las fechas límite acercándose rápidamente, ¿qué tan preparado está usted?

Tres tipos de tenencias pueden presentar potenciales problemas para las compañías en la industria del consumo:

Productos de préstamo. FPor ejemplo, la industria automotriz proporciona un ejemplo notable de cómo las compañías del consumo que extienden crédito a sus clientes y distribuidores necesitarán adaptarse a CECL. La transición hacia CECL se espera que en general incremente las reservas para tales compañías automotrices, y el impacto variará de compañía a compañía.

Valores tenidos-hasta-la-madurez. La naturaleza de las tenencias de una compañía según su política corporativa de tesorería señalará el alcance de los requerimientos de CECL. Las instituciones que inviertan solo en bonos del Tesoro de los Estados Unidos pueden aplicar la expectativa de pérdida cero, mientras que otras deudas soberanas y valores de agencia (e.g., Fannie Mae, Freddie Mac) requerirán un análisis. Todas las otras tenencias requerirán una evaluación junto con documentación ampliada.

Cuentas por cobrar. La orientación sobre CECL está basada-en-principios, permitiendo por lo tanto el uso de diferentes metodologías para estimar las provisiones. Dado que las cuentas por cobrar típicamente son de corto plazo, las compañías del consumo probablemente podrán aprovechar los procesos actuales con ciertas modificaciones para alinearlos con el modelo de pérdida esperada versus el modelo de pérdida incurrida.

Cualquiera que sea la fuente del requerimiento de provisión, los líderes de la compañía es probable que enfrenten varias preguntas importantes al transmitir la situación a su junta y a sus inversionistas. ¿Por qué el número es diferente y cómo llegamos a él? ¿Cómo podemos transmitir mejor que la provisión tendrá un mayor impacto en P&L de trimestre-a-trimestre y será más volátil? ¿Cómo la función del riesgo considerará las proyecciones?

Desafíos comunes de la implementación de CECL

A partir de nuestra experiencia, las compañías están enfrentando varios desafíos con la implementación de CECL, incluyendo:

La naturaleza de una valoración amplia de la brecha entre el estado actual y el estado futuro. Realizar una valoración luego de la definición inicial del alcance puede ayudar a identificar componentes críticos que puedan haber faltado en el plan del proyecto. ¿Tenemos en funcionamiento los datos, personas, y tecnología correctos para estar en cumplimiento con la fecha límite de la implementación?

No hay una vista de principio-a-fin del proceso de estimación de CECL. Una vista comprensiva del proceso requiere integración estrecha entre riesgo y finanzas, lo cual puede crear incertidumbre alrededor de gobierno, roles, y responsabilidades. Los nuevos procesos de estimación orientados-a-CECL pueden cambiar el punto de vista actual de la rentabilidad del producto.

Datos insuficientes, resultando en demoras en la modelación y en la toma de decisiones importantes. El cumplimiento con CECL requiere una vista de todo el ciclo económico. Ese ciclo puede extenderse más allá de las típicas guías de retención de datos, lo cual crea la necesidad de identificar las brechas de datos y abordarlas con alimentadores de datos externos.

Corrientes de trabajo aisladas con limitada con flujos de trabajo cruzados incorporados en las decisiones críticas. Los datos requeridos para la estimación pueden residir en varios lugares – por ejemplo, en el equipo de producción, el equipo que administra la jerarquía de los datos y el almacén de datos, la función de contabilidad, o el equipo de modelación del riesgo. La interacción anterior puede haber estado limitada y ahora requerirá coordinación adicional, complicando el proceso. El elemento prospectivo de CECL requiere muchos más datos, así como también coordinación estrecha a través de esos grupos en los cambios de procesos.

Restricciones de recursos para elaboración del modelo, administración del riesgo del modelo, y controles internos. Si la valoración de la brecha señala que están disponibles recursos insuficientes para la elaboración del modelo, los líderes de la compañía de industria del consumo necesitarán decidir si adquirir talento en-casa o usar proveedores externos. Además, dado que la tecnología fuera-de-la-caja no dará satisfacción a los requerimientos del proyecto, se necesitará trabajo para alinear las soluciones con el perfil del riesgo de la compañía.

Un enfoque sistemático para CECL

El modelo de implementación de CECL de principio-a-fin, de Deloitte, junto con las lecciones aprendidas en dos años de compromisos con clientes, sugiere una serie de pasos que las compañías pueden considerar cuando valoren y refinen sus programas:

Entender el estado actual. La vigilancia de la provisión existente podría ser inadecuada para muchas compañías según el estándar CECL, requiriendo información adicional, más robusta, para las decisiones sobre provisión y la preparación de comunicaciones externas. El entendimiento claro de los orientadores de la provisión para cada período y la sensibilidad del estimado ante los diversos supuestos que orientan la pérdida, tales como pronósticos, son esenciales para la revelación, la administración interna, y la comunicación con el inversionista, que sean efectivas. También, una operación paralela bien diseñada puede impulsar la confianza de la administración en la implementación, con el esfuerzo de diseño mismo resaltando temprano potenciales problemas del programa. Las actividades incluyen:

- Hacer inventario de los instrumentos financieros dentro del alcance, y revisión de los modelos y metodologías existentes para el crédito.
- Analizar los actuales enfoques de modelación y de los datos asociados.
- Evaluar la provisión actual para el programa de pérdidas de crédito, incluyendo estructura de gobierno, procesos, herramientas, administración de datos, y otras estructuras para la medición del riesgo de crédito.
- Definir los objetivos estratégicos y de la meta del estado final.

Identificación de brechas. Datos bien controlados que reflejen todo el ciclo del crédito son esenciales para el cumplimiento con CECL. Las decisiones de remediación de datos deben ser revisadas por el liderazgo del gobierno de la provisión. La adquisición y administración de datos de producción a menudo es pasada por alto en la planeación de CECL, posiblemente requiriendo esfuerzo importante para integrarlas en el cálculo del modelo de CECL. Los pasos a considerar incluyen:

- Realizar valoración del modelo e identificación de los cambios requeridos.
- Realizar valoración de la disponibilidad de datos y de las brechas de la calidad de los datos para revelaciones financieras, datos de riesgo, e inputs del modelo.
- Identificar la necesidad de controles internos y procesos, nuevos y modificados.

Desarrollar e implementar una hoja de ruta. CECL puede ser más complicado que el modelo actual de pérdida incurrida. Definir el objetivo del modelo de operación proporcionará la hoja de ruta para un sólido diseño de producción. Las opiniones en la mesa o los recorridos del proceso de producción de principio-a-fin con representantes de todas las funciones impactadas pueden ayudar en la identificación temprana de problemas y a evitar arreglos costosos más tarde en la implementación. Los pasos incluyen:

- Crear un plan de administración del cambio para la transición desde la etapa actual hacia la etapa objetivo.
- Seleccionar un enfoque de TI, datos, y modelación; requerimientos de documentación del negocio; y hacer cambios a TI y a la arquitectura de entrega de datos.
- Documentar políticas de contabilidad y diseñar, implementar, y probar controles internos.
- Desarrollar e implementar modelos.
- Proporcionar perspectivas sobre los orientadores sensibles que impactan los resultados financieros.

Planear para el apoyo posterior-a-la-implementación.

Satisfacer la fecha límite de implementación de CECL no es el final del proyecto. Se necesitará un proceso sostenible para la refinación del modelo, recolección continua de datos, y otros requerimientos. Los pasos incluyen:

- Valorar el desempeño del modelo.
- Realizar entrenamiento.

Un requerimiento... y una oportunidad

El estándar de CECL marca el comienzo de una nueva era de *accountability* para las provisiones por pérdidas de crédito. Mediante entender los desafíos que la implementación es probable que presente y considerar las acciones aquí esbozadas, las compañías en la industria del consumo impactadas por CECL pueden estar preparadas para absorber este dramático cambio en los requerimientos de contabilidad y de presentación de reportes.

Para más información, contacte a:

Rich Paul

Audit & Assurance Partner,
Consumer Industry Leader/Transportation,
Hospitality and Services Leader
Deloitte & Touche LLP
rpaul@deloitte.com

Sam Loughry

Audit & Assurance Partner,
Consumer Products Leader
Deloitte & Touche LLP
sloughry@deloitte.com

Denny Moyer

Audit & Assurance Partner,
Automotive Leader
Deloitte & Touche LLP
dmoyer@deloitte.com

Jonathan Prejean

Managing Director,
Deloitte Risk and Financial Advisory
Deloitte & Touche LLP
jprejean@deloitte.com

Jonathan Rothman

Audit & Assurance Partner, Retail,
Wholesale and Distribution Leader
Deloitte & Touche LLP
jrothman@deloitte.com

Troy Vollertsen

Audit & Assurance Partner
Deloitte & Touche LLP
tvollertsen@deloitte.com

Deloitte.

Esta publicación solo contiene información general y Deloitte, por medio de esta publicación, no está prestando asesoría o servicios profesionales de contabilidad, negocios, finanzas, inversión, legal, impuestos, u otros. Esta publicación no sustituye tales asesoría o servicios profesionales, ni debe ser usada como base para cualquier decisión o acción que pueda afectar sus negocios. Antes de tomar cualquier decisión o realizar cualquier acción que pueda afectar sus negocios, usted debe consultar un asesor profesional calificado. Deloitte no será responsable por cualquier pérdida tenida por cualquier persona que se base en esta publicación.

Acerca de Deloitte

Tal y como se usa en este documento, "Deloitte" significa Deloitte & Touche LLP, una subsidiaria de Deloitte LLP. Para una descripción detallada de nuestra estructura legal, por favor vea www.deloitte.com/us/about. Ciertos servicios pueden no estar disponibles para atestar clientes según las reglas y regulaciones de la contaduría pública.

Copyright © 2019 Deloitte Development LLC. Reservados todos los derechos.

Documento original: *"CECL standard implementation for the consumer industry"- Deloitte – 2019 -*
<http://www2.deloitte.com/us/en/pages/audit/articles/cecl-implementation-consumer-industry.html#>

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.