



Temas y Tendencias de la SEC

**Conferencia del
AICPA Sobre
Avances Actuales
de la SEC y el
PCAOB**

Diciembre de 2017

US GAAP

kpmg.com/us/frv



Afuera lo viejo, adentro lo nuevo

Por lo general, el término del año es un momento para reflexionar sobre lo que hemos alcanzado, reevaluar cualquier deficiencia, y desarrollar una perspectiva fresca para el año que viene. Este fue el caso en la Conferencia 2017 de AICPA sobre los Actuales Avances de la SEC y el PCAOB, en la que en este cierre de año el tema predominante fue “afuera lo viejo, adentro lo nuevo”.

El **tema principal de los líderes de la SEC** para este año fue respaldar al mercado público de capitales de los EEUU mediante la introducción de cambios regulatorios a fin de fomentar más OPAS y registros de emisores privados manteniendo al mismo tiempo un alto grado de protección de los inversionistas. Con este propósito, el staff de la SEC señaló diversas iniciativas diseñadas para acelerar el proceso regulatorio.

También se dedicó una cantidad de tiempo significativa a las **nuevas normas contables**. Como muchas entidades que son entidades públicas empresariales están a punto de adoptar la nueva norma de ingresos, el staff de la SEC está cambiando su enfoque desde las revelaciones de transición a los asuntos de implementación. Los oradores de la SEC proporcionaron puntos de vista importantes de cómo la SEC considerará los juicios hechos por una sociedad en la aplicación de la nueva norma de ingresos y, en consecuencia, otras normas, como las de arrendamientos y deterioros crediticios.

En otro cambio importante, el presidente del FASB confirmó **el final de una era**, cuando indicó que el Consejo no desarrollará nuevas normas amplias en el corto plazo a medida que los encargados de la preparación implementen y los inversionistas trabajen para entender las nuevas normas para ingresos de actividades ordinarias, arrendamientos e instrumentos financieros.

El PCAOB publicó una nueva norma que alterará significativamente **la composición del informe de los auditores**. El informe mejorado tendrá una prominencia significativa en los registros que una sociedad realiza ante la SEC.

Otro tema importante de la conferencia fue el efecto que la **tecnología emergente** tendrá sobre el proceso de preparación y presentación de información financiera. Muchos oradores citaron ejemplos como la tecnología de registro contable distribuido o la automatización robótica de procesos, que se esperan afecten la manera en que una compañía reúne y almacena la información transaccional y la manera en que el auditor verifica la existencia de esa información. Adicionalmente, las criptomonedas permitidas por estas tecnologías dan lugar a un sinnúmero de asuntos legales relacionados con contabilidad e instrumentos.

Estos y otros temas de la conferencia ilustran los enormes cambios que están ocurriendo en el proceso de preparación y presentación de información financiera. Observamos que existen dos prácticas fundamentales que son cruciales para administrar el cambio, sin importar cuál sea su fuente. La primera práctica es contar con **líneas de comunicación abiertas y robustas** entre el comité de auditoría, la gerencia y el auditor independiente. La segunda práctica es estar **comprometido a desarrollar y mantener políticas, procedimientos y controles adecuados** que sean establecidos por la gerencia y supervisados por el comité de auditoría. Estas dos prácticas serán esenciales a medida que las compañías administran los cambios significativos que están por venir, incluyendo la inminente reforma tributaria en los EEUU.

Contenido

¿Cuáles son las nuevas prioridades regulatorias de los líderes de la SEC?

¿Usted se está preparando adecuadamente para las nuevas normas contables?

¿Qué asuntos emergentes podría enfrentar durante el próximo año?

¿Qué se puede esperar del proceso de revisión de la SEC en 2018?

¿Cómo se verán las revelaciones de su compañía en 10 años?

¿Cómo podrían afectar los avances en la auditoría a su compañía?

¿Esto está terminando o recién comenzando?

Anexo: Índice de discursos publicados

Visión de KPMG sobre el Proceso de Preparación y Presentación de Información Financiera

Agradecimientos

1

¿Cuáles son las nuevas prioridades regulatorias de los líderes de la SEC?

El Presidente de la SEC, Jay Clayton, se refirió a dos prioridades claves durante la conferencia:

- promover una mayor participación de las compañías en los mercados de capital de EEUU mediante la reducción de la carga de cumplimiento sin comprometer las actuales protecciones para los inversionistas; y
- mantener, si es que no es mejorar, la ya alta confianza de los inversionistas en los mercados de capital de EEUU fomentando una mayor transparencia regulatoria y corporativa.

El Contador Jefe de la SEC, Wes Bricker, señaló las prioridades de la Oficina del Contador Jefe (OCA por su sigla en inglés) en relación con mantener un proceso de preparación y presentación de información financiera de alta calidad. Además destacó que “también debemos ponernos en posición de identificar y resolver de manera innovadora los asuntos desafiantes y complejos que enfrenta el interés público en evolución.”

Muchos otros oradores reiteraron estos temas, incluyendo al presidente del PCAOB, el presidente del FASB y el director ejecutivo del Centro para la Calidad de Auditoría.

Promover la participación en los mercados de capitales de los EEUU

En sus comentarios iniciales, Clayton no perdió tiempo en mencionar su deseo de respaldar al mercado público de capitales fomentando nuevas OPAS y atrayendo más emisores privados extranjeros.

Clayton mantuvo simple el mensaje de su conferencia. La misión de la SEC, señaló, “la protección de los inversionistas, la formación de capital, y la integridad del Mercado.” Enfatizó que los mercados de capital privados son saludables, y dejó claro que no quiere entrometerse en su camino. Sin embargo, espera mejorar el atractivo de los mercados de capital públicos para estimular la inversión en los Estados Unidos.

En particular, la SEC cree que alivianar la carga de cumplimiento sobre las compañías públicas puede ayudar a apoyar este objetivo. No obstante, no puede simplemente reducir las regulaciones al por mayor. En cambio, debe encontrar formas de alivianar la carga de cumplimiento son comprometer la protección para los inversionistas. Por supuesto, este proceso involucra un delicado equilibrio.

Este mensaje fue reiterado durante el panel de la División de Finanzas Corporativas (DCF por su sigla en inglés) cuando los oradores de la DCF reconocieron lo largo del proceso que deben seguir para efectuar cambios mediante la creación de reglas. Sin embargo, han instruido cambios inmediatos para facilitar la navegación por el proceso regulatorio y su cumplimiento. Ver, por ejemplo, la publicación de KPMG Defining Issues, La SEC concede un alivio para la información financiera de compañías privadas incluida en la presentación de información de una compañía pública, que explica la decisión de la SEC de permitir a las inversiones privadas reconocidas bajo el método de la participación y los negocios adquiridos de una compañía pública usar las fecha de adopción de la compañía privada para las nuevas normas de ingresos y arrendamientos aun cuando sus estados financieros estén incluidos en las presentaciones de la compañía pública.

La SEC expande las revisiones confidenciales de los borradores de las declaraciones de registros

Una mejora reciente del proceso es expandir la revisión no pública para los borradores de las declaraciones de registro inicial. Desde julio, a la mayoría de las compañías se les ha permitido enviar sus declaraciones de registro iniciales en borrador a la SEC para una revisión privada. Esta opción, que antes solo se ofrecía a compañías emergentes en crecimiento, ahora está disponible para: Ofertas Públicas Iniciales, Declaraciones de registro iniciales bajo la Ley de Valores y documentos de oferta presentados en el primer año después de que una compañía ha ingresado al sistema de informes públicos. Un beneficio adicional de este proceso es la capacidad de omitir estados financieros en la declaración de registro en borrador que no serán parte de la presentación final. Varias compañías han aprovechado las ventajas de la opción extendida. Para obtener más información sobre la extensión de esta opción, ver la publicación de KPMG Defining Issues, [La SEC extiende las revisiones no públicas de las declaraciones de registro](#).

Exenciones de la Regla 3-13

La SEC es bastante flexible en conceder exenciones bajo la Regla 3-13 de la Regulación S-X, lo que le da al staff de la SEC discreción para permitir que una compañía omita ciertos estados financieros de su registro, o que entregue estados sustitutos.

El staff ha aplicado esta discreción para permitir que una compañía omita estados financieros de inversiones reconocidas bajo el método de la participación en ciertas circunstancias, y también ha permitido que se presenten estados financieros abreviados para el predecesor de una compañía bajo este proceso de exenciones. Los oradores de la SEC señalaron que el proceso de exención es particularmente útil cuando la aplicación estricta de las reglas S-X produce resultados contra intuitivos.

Por ejemplo, esto puede ocurrir cuando una compañía registra utilidad cero y una adquirida es significativa bajo la prueba de ingresos pero es claramente insignificante bajo la prueba de activos. Los oradores de la SEC recomendaron a las compañías con este tipo de situaciones buscar exenciones. Para obtener más información sobre este proceso de exenciones, ver la publicación de KPMG Temas y Tendencias de la SEC, [La SEC ha facilitado el proceso de aumento de capital para las compañías](#).

Cambios a la Regulación S-K

Además de los cambios en los procesos, la SEC está trabajando en cambios regulatorios, como la modernización de la Regulación S-K. Por ejemplo en una regla propuesta recientemente, la SEC le permitiría a una compañía presentar el Análisis y Discusión de la Gerencia solo para los dos años fiscales más recientes en sus registros a la SEC si el tercer año (es decir, el año más antiguo) no es material para lograr un entendimiento de los estados financieros y fuera incluido en el registro anterior. Para ver una discusión de los cambios propuestos a la Regulación S-K, ver la publicación de KPMG Defining Issues, [La SEC propone cambios a la Regulación S-K](#).

Transparencia en las comunicaciones con los inversionistas

La confianza en el mercado de capital público de los EEUU sigue siendo alta, a medida que la crisis financiera del 2008 se va convirtiendo en un recuerdo lejano. Esta confianza se refleja en la Encuesta de Inversionistas Main Street llevada a cabo por el Centro de Calidad de Auditoría (CAQ por su sigla en inglés). Los resultados de la encuesta, informados por la Directora Ejecutiva del CAQ, Cynthia Fornelli, indican lo siguiente:

- 85 por ciento de los inversionistas ‘Main Street’ expresaron tener confianza en los mercados de capital de EEUU – este es el nivel más alto alcanzado desde que comenzó la encuesta hace 11 años.
- 83 por ciento de los inversionistas expresaron tener confianza en las compañías que cotizan públicamente – esto representa un aumento respecto del 70 por ciento registrado hace siete años.

“La fe de los [inversionistas] en los mercados de capital de EEUU ha sido duradera,” señaló Fornelli agregando “Los [mercados de capital de EEUU] siguen siendo una de las máquinas más poderosas de oportunidad y prosperidad que el mundo ha conocido.”

¿Cuáles son las nuevas prioridades regulatorias de los líderes de la SEC?

Un aspecto importante de la transparencia analizado por Clayton y otros es alinear las revelaciones de los estados financieros, las discusiones incluidas en otras partes de los registros a la SEC (por ejemplo, el Análisis y Discusión de la Gerencia), y las comunicaciones de los inversionistas realizadas fuera de los registros de la SEC (por ejemplo, presentaciones de los inversionistas y comunicados de prensa).

Clayton cree que los estados financieros deberían ser consistentes con otras comunicaciones de los inversionistas, y quiere que la revelación financiera describa mejor la manera en que la gerencia opera una compañía. A fin de asegurar la entrega de un mensaje consistente a los inversionistas, debería existir una coordinación de funciones cruzada entre la gerencia ejecutiva, el proceso de preparación y presentación de información financiera y las relaciones de los inversionistas y el comité de auditoría.

El enfoque cambiante del FASB y el IASB

En su calidad de emisor de normas para los principios de contabilidad generalmente aceptados en EEUU (USGAAP) designado por la SEC, el FASB es parte integrante para lograr una mayor transparencia en las comunicaciones financieras. En consecuencia, la agenda del FASB está alineada con las prioridades de la SEC.

De hecho, tanto el FASB como el IASB creen que la era de generar nuevas normas contables ha llegado a su fin, por ahora. Aunque los Consejos continuarán haciendo cambios incrementales en sus respectivos PCGA, en la actualidad no tienen proyectos conjuntos FASB-IASB planificados. No obstante, tanto ellos como la SEC se dan cuenta de que deben seguir trabajando juntos hacia la convergencia, cuando es posible.

El cambio del enfoque del FASB hacia la transparencia es evidente en su proyecto de desarrollar un marco de revelación. Cuando esté completo, este marco debería entregar guías útiles respecto de cómo una compañía puede determinar cuándo las revelaciones son materiales para los estados financieros. El FASB está probando estas guías útiles en cuatro proyectos abiertos con el propósito de revisar los regímenes de revelación en los impuestos a las ganancias, las mediciones del valor razonable, los planes de pensión de beneficios definidos y los inventarios. Ver las publicaciones de KPMG Defining Issues, El FASB propone cambios en la materialidad para lograr revelaciones más efectivas y El FASB propone revelaciones modernizadas para el impuesto a las ganancias.

Otro proyecto importante del FASB que afecta la transparencia es el proyecto de información del resultado financiero. A través de este proyecto, el FASB está revisando la estructura del estado de resultados. Está particularmente interesado en desagregar las partidas de ingresos y gastos de manera que aparezcan más sub-categorías en el estado de resultados.

La Vice Presidente del IASB Sue Lloyd señaló que mejorar la transparencia a través de una mejor comunicación entre una compañía y sus inversionistas es un proyecto importante del IASB. Mediante su iniciativa Mejor Comunicación en el Proceso de Preparación y Presentación de Información Financiera, Lloyd explicó que el IASB está considerando asuntos como qué métricas deberían requerirse o estar permitidas en los estados financieros, y cómo debería aplicarse el concepto de materialidad a las revelaciones.

El IASB también quiere extender su alcance más allá de las cuatro esquinas de un estado financiero promoviendo un vínculo más sólido entre los estados financieros y las revelaciones financieras fuera de esos estados mediante una nueva iniciativa denominada Información Financiera más Amplia.



¿Cuáles son las nuevas prioridades regulatorias de los líderes de la SEC?

Está claro que seguirá existiendo un mundo con dos PCGA por el futuro previsible, lo que resultará en que los encargados de la preparación y los inversionistas de EEUU se verán cada vez más en la necesidad de entender ambos PCGA cuando realizan transacciones e invierten.

Prioridades de la OCA

La OCA continúa enfocándose en los riesgos de información financiera más significativos en un esfuerzo por promover la información financiera creíble que responda a las necesidades siempre cambiantes de los inversionistas. Mediante sus comentarios informales en la conferencia y su [declaración](#) escrita, Bricker y sus colaboradores señalaron sus prioridades.

- Respalda la implementación exitosa de nuevas normas de PCGA incluyendo las de reconocimiento de ingresos, arrendamientos y pérdidas crediticias esperadas corrientes.
- Supervisar al FASB en su rol de organismo encargado de fijar normas y participar en otros temas contables y de revelación claves.
- Supervisar al PCAOB en su amplio rol de promover integridad en las auditorías de compañías públicas y corredores y agentes, incluyendo asistir al Consejo con su revisión post-implementación del modelo de informe del auditor actualizado.
- Realizar consultas respecto de asuntos contables y reglas de independencia del auditor.
- Monitorear el control interno sobre el proceso de preparación y presentación de información financiera.
- Promover la efectividad de los comités en el proceso de preparación y presentación de información financiera.
- Contribuir al trabajo de contabilidad, auditoría y revelación internacional.
- Identificar innovaciones y asuntos emergentes y evaluar sus implicancias para la información financiera.

En particular, la participación del staff de la SEC en la implementación de nuevas normas contables es crucial porque las compañías públicas no solo deben preparar estados financieros que sean consistentes con las normas sino que también deben determinar cómo esas normas afectan otros aspectos de sus presentaciones a la SEC, como el Análisis y Discusión de la Gerencia, Negocios y Factores de Riesgo.

2

¿Usted se está preparando adecuadamente para las nuevas normas contables?

Las fechas de vigencia ya por llegar de las nuevas normas importantes del FASB y el IASB mantienen ocupados a muchos departamentos contables internos. Debido a que estas normas colectivamente representan un cambio importante respecto de los modelos contables tradicionales, requieren esfuerzos de implementación significativos.

No es de sorprender que estas nuevas normas contables hayan sido discutidas durante varios paneles de la conferencia. Estas discusiones se enfocaron mayoritariamente en el proceso de implementación más que en los asuntos técnicos. Quedó claro después de varias sesiones que manejar estos cambios contables requiere que se desarrollen e implementen políticas, procedimientos y controles sólidos.

Reconocimiento de ingresos – ¿dónde debería encontrarse su compañía en el proceso de implementación?

Tres años y medio después de la emisión de la nueva norma de ingresos, la fecha de vigencia para su adopción por parte de la mayoría de las entidades públicas empresariales está a la vuelta de la esquina. Las compañías con año calendario adoptarán la norma en el primer trimestre de 2018, y los oradores proporcionaron algunas guías prácticas respecto de cómo abordar el proceso de implementación.

A medida que el año termina, la mayoría de los asuntos de reconocimiento de ingresos y medición de la nueva norma deberían estar resueltos para las compañías públicas con año calendario. Ahora esas compañías deberían estar tratando con asuntos técnicos de último minuto, desarrollando revelaciones, finalizando cambio a los controles internos y comunicándose con la comunidad de inversionistas.

Se puede encontrar información adicional respecto de la implementación de la nueva norma de ingresos en las publicaciones de KPMG [Encuesta de cambios contables: ingresos y arrendamientos](#), y [Transición a la nueva norma de ingresos](#).

Tratar los asuntos técnicos de último minuto

Pocas cosas pueden amenazar la implementación de las nuevas normas como los asuntos técnicos de “último minuto”. Los profesionales de la OCA destacaron algunos de los asuntos desafiantes que las compañías aún están enfrentando. Ver los comentarios de Barry Kanczucker, Contador Asociado Jefe, sobre la contraprestación del principal versus agente y los gastos de envío y manejo; y de Joseph R. Epstein, Contador Profesional, sobre acuerdos pre-producción y la identificación de obligaciones de desempeño.

Cuando se trata de analizar asuntos bajo la norma de ingresos, los informes de grupo de trabajo de industria del AICPA pueden ser valiosas fuentes de información. Colectivamente, los 16 grupos de industria identificaron y analizaron más de 140 asuntos de preocupación. Estos informes no adoptan posiciones técnicas respecto de asuntos específicos, sino que presentan escenarios con hechos realistas y discuten enfoques para aplicar los principios de la nueva norma de ingresos.

KPMG ha publicado numerosos [puntos de vista de industria](#) sobre la nueva norma de ingresos.

No procrastine con sus revelaciones

Una compañía no debería esperar hasta el final del proceso de implementación para comenzar a preparar borradores de sus revelaciones. Un representante de una gran compañía de programas informáticos, una de las pocas adoptantes anticipadas de la norma, advirtió que es posible que desarrollar las revelaciones iniciales puede requerir un esfuerzo considerable. Dos revelaciones en particular pueden ser especialmente problemáticas.

- **Desagregación de los ingresos de actividades ordinarias.** Desarrollar esta revelación puede ser bastante complicado, y es posible que no sea análoga a la determinación de los segmentos sobre los que debe informarse. Esta revelación también será un punto de enfoque para los reguladores de la SEC ya que es muy importante para que los inversionistas entiendan las tendencias dentro de la mezcla de productos o servicios de una compañía.
- **Precio de la transacción distribuido a las obligaciones de desempeño restantes.** Este requerimiento de revelación es similar al actualmente existente en la Regulación S-K de revelar las órdenes pendientes. Sin embargo, el precio de la transacción distribuido no será igual al número histórico de órdenes pendientes en la mayoría de los casos, si es que no en todos ellos.

Además, una compañía puede descubrir que alguna de la información necesaria para las nuevas revelaciones actualmente no es capturada o es capturada fuera del proceso de Control Interno sobre el Proceso de Preparación y Presentación de Información Financiera (ICFR por su sigla en inglés). En consecuencia, puede resultar difícil reunir esta información con poco tiempo de aviso. Y, por supuesto, cuando una compañía determina la información de revelación que necesita, debería desarrollar políticas, procesos y controles adecuados para hacer que esa información calce dentro de la cobertura del ICFR.

En resumen? Una compañía debería tomarse el tiempo suficiente para compilar la información que será revelada y preparar los borradores de sus revelaciones.

Revelaciones SAB 74 en los estados anuales 2017

En este punto, la SEC espera que las compañías hayan detallado revelaciones cuantitativas SAB 74 en su próximo Formulario 10-K. Las compañías no solo estarán adoptando la norma en su próximo Formulario 10-Q, sino que muchas de ellas pueden entregar cifras financieras reexpresadas a la comunidad de analistas antes de adoptar la norma.

Dejar tiempo para comunicarse con la comunidad de analistas

Muchas compañías querrán entregar a la comunidad de analistas información respecto de cómo la adopción afectará sus cifras financieras. Esto puede ser parte importante del proceso de implementación y una compañía no debería subestimar el tiempo y el esfuerzo que estas comunicaciones requerirán, de manera de involucrar a la función de relaciones con los inversionistas en una etapa temprana del proceso.

Qué esperar del proceso de revisión de la SEC

Los oradores de la SEC con frecuencia mencionaron la cantidad considerable de juicio que se requiere para aplicar la nueva norma de ingresos.

“Quiero ser claro: Un área de juicio significativo no significa que la norma permita la opcionalidad. A fin de hacer estos juicios razonables, creo que la sociedad registrada tiene que “arremangarse la camisa” para entender los matices de las transacciones y aplicar fielmente el modelo del tópico 606 a sus hechos y circunstancias específicos,” señaló Barry Kankzucker, Contador Asociado Jefe.



¿Se está preparando adecuadamente para las nuevas normas contables?

Los oradores de la SEC señalaron que su staff respetará los juicios razonables. Es probable que cuando revisen un registro, el staff de la SEC le pida a la compañía que indique los hechos y el análisis sobre los que se basan sus juicios. En esencia, el staff le pedirá a la compañía que proporcione evidencia que muestre que sus juicios son razonables y que consideró puntos de vista alternativos.

Para respaldar sus juicios, una compañía debe contar con las políticas, procedimientos y controles adecuados implementados incluso si su reconocimiento y medición de los ingresos de actividades ordinarias no cambiará. El personal contable debería tener el entrenamiento y la experiencia adecuados para analizar los asuntos contables que requieren juicio, y esos juicios deberían ser adecuadamente documentados.

El Manual de KPMG, [Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias](#), entrega mejores prácticas adicionales y analiza un sinnúmero de asuntos técnicos que una compañía enfrentará durante el proceso de implementación.

Arrendamientos – empezar a prepararse ahora es esencial

Muchas entidades públicas empresariales tendrán que adoptar la nueva norma de arrendamientos en el primer trimestre de 2019. No obstante, el FASB está considerando un cambio significativo que permitiría la adopción con efecto acumulado en el momento de la transición a la nueva norma.

Los profesionales de la OCA acentuaron la importancia de planificar la implementación cuidadosamente y comentaron acerca de asuntos contables significativos en el momento de la transición. Ver los comentarios de [Michael Berrigan](#), Contador Profesional.

Algunas compañías ya han comenzado el proceso de implementación a pesar de que también tienen que implementar la nueva norma de ingresos. Los oradores sugirieron que, como mínimo, las compañías deberían comenzar a trabajar en tres pasos de implementación críticos:

- analizar los documentos de transacciones a fin de determinar qué transacciones representan o contienen un arrendamiento para identificar la población completa de arrendamientos;
- acumular y almacenar los datos y desarrollar un proceso sustentable para continuar reuniendo esos datos; y
- obtener un entendimiento de las guías de transición complejas bajo el Tópico 842.

Oradores del sector privado compartieron su proceso de implementación de la norma explicando algunos desafíos complejos que enfrentaron y ofreciendo algunas mejores prácticas.

En su punto de vista, las tres principales dificultades de implementación se relacionan con los datos, sistemas y recursos. Por ejemplo, en una compañía descentralizada, es posible que los contadores tengan que coordinarse con varios departamentos, tanto nacionales como extranjeros, para reunir información sobre contratos que podrían contener arrendamientos. Una mejor práctica es usar este proceso de recolección inicial para establecer políticas, procedimientos y controles para identificar y administrar la población de arrendamientos en el futuro.

Cuando se han reunido los datos apropiados, se requerirá que los contadores realicen un esfuerzo significativo para extraer la información necesaria y analizar si los acuerdos contienen arrendamientos, determinar cómo debería clasificarse el arrendamiento y considerar asuntos relacionados con la medición inicial y posterior. Las compañías que han

¿Se está preparando adecuadamente para las nuevas normas contables?

comenzado este proceso indican que puede demorar entre dos y ocho horas analizar un solo arrendamiento.

Aunque las soluciones prácticas de transición pueden simplificar la transición a la nueva norma de ingresos, las compañías tendrán que implementar un proceso sustentable para capturar la información pertinente sobre todos los arrendamientos existentes y futuros y monitorear cualquier cambio en esos arrendamientos que pueden requerir un cambio en la contabilidad. Este proceso será un esfuerzo entre múltiples funciones e ilustra que la nueva norma de arrendamientos no es un modelo 'aplícalo y olvídaló'.

El Manual de KPMG, [Arrendamientos](#), entrega mejores prácticas adicionales y analiza un sinnúmero de asuntos técnicos que una compañía enfrentará durante el proceso de implementación.

El deterioro crediticio ya está en el horizonte

Muchas entidades públicas empresariales adoptarán la nueva norma de deterioro crediticio en el primer trimestre de 2020. Esta fecha de vigencia crea una complicación para las compañías con informes dobles que tendrán que aplicar la NIIF 9 en 2018.

A pesar de esta fecha de vigencia de 2020, un orador de la SEC recomendó a las compañías comenzar a identificar los asuntos de implementación ahora. Proporcionamos ejemplos de algunos de los asuntos que ya han sido informados a la SEC, como las diferencias entre medir las pérdidas crediticias bajo el enfoque general de pérdidas crediticias esperadas y los enfoques para los préstamos dependientes de garantía. Ver los comentarios de [Robert B. Sledge](#), Contador Profesional.

El Manual de KPMG, [Deterioro crediticio](#), entrega información adicional sobre la nueva norma de deterioro crediticio.

3

¿Qué asuntos emergentes podría enfrentar durante el próximo año?

Efecto inminente de la reforma tributaria

La reforma tributaria, si se promulga, tendrá un efecto profundo sobre todas las compañías. Una compañía tendrá que revelar cómo la disminución de la tasa impositiva corporativa afectará su rentabilidad, así mismo, tendrá que enfrentar muchos asuntos adicionales como la medición de los impuestos diferidos, la valoración de los activos por impuestos diferidos y si registrar o no un pasivo por las ganancias y utilidades internacionales que puede repatriar.

Si la reforma tributaria se promulga en diciembre de 2017, una compañía tendrá poco tiempo para determinar los informes apropiados, y no está claro si existirá algún relevo regulatorio de información financiera disponible. Por lo tanto, debería comenzar a implementar procesos que permitirán el reporte oportuno de los efectos de la reforma tributaria y debería estar preparada para determinar esos efectos si la reforma tributaria se promulga antes de fin de año.

Estos asuntos se discuten en la publicación de KPMG, [Consideraciones de contabilización del impuesto a las ganancias de la reforma tributaria de EEUU](#).

Ciberseguridad: Contadores en la primera línea

Aunque los paneles de conferencia por lo general analizan avances positivos, las discusiones de Administración del Riesgo de Ciberseguridad se enfocaron en un lado más oscuro del mundo financiero. Varios panelistas, incluido Pedro Cordero, ciber-instructor de la Academia Nacional del FBI, se refirieron a la generalización de los riesgos de ciberseguridad y lo que las compañías pueden, y deberían, hacer con respecto a ellos. Lo que es más importante, las conversaciones se enfocaron en cómo pueden evolucionar los CPA para convertirse en uno de los guardianes contra las amenazas de ciberseguridad.

No es de sorprender que las compañías deban permanecer alertas a la frecuencia y costos crecientes de las amenazas de ciberseguridad. Las cifras son asombrosas, informó Cordero, y un solo ataque corporativo les costó a las compañías grandes \$4 millones en promedio. El daño de los ataques masivos puede costar a las compañías cientos de millones de dólares en pérdida de ingresos, junto con otros cuantos millones en costos de oportunidad como resultado de pérdida de clientes, remediaciones y reparación de la reputación.

La SEC ya juega un papel en el combate de las amenazas de ciberseguridad, y ha creado una unidad de ciber-cumplimiento que se enfoca en cómo se usa el ciber-crime para obtener ventajas injustas del mercado, la incapacidad de las compañías para proteger la información y la suficiencia de las revelaciones de ciberseguridad de las compañías.

What emerging issues could you face in the next year?

El AICPA también es parte fundamental en el combate del ciber-crimen. El Marco de Información de Administración de Riesgo de Ciberseguridad, que Cordero llamó 'cambio estratégico' para la profesión ayuda a las organizaciones a comunicar sus programas de administración de riesgo de ciberseguridad a los participantes del mercado claves y les entrega a los CPA las herramientas necesarias para informar las amenazas de seguridad. El marco también utiliza un lenguaje común y transparente para informar el riesgo de ciberseguridad.

Los oradores visualizaron mayores ciber-responsabilidades para los contadores en el futuro. "Los contadores ya están equipados con las herramientas para informar," dijo Cordero. No obstante, aún debe determinarse qué hacen con estas herramientas y cómo las utilizan para ayudar a tratar los futuros desafíos de ciberseguridad.

Catherine Idle, Managing Director de Práctica Profesional y Servicios a Miembros en el Centro de Calidad de Auditoría, está de acuerdo en que los CPA tienen las calificaciones y se encuentran en una posición única para ayudar a combatir las amenazas de ciberseguridad. "Los contadores, per se, ya proporcionan confianza. Entender los riesgos es fundamental para la profesión," señaló. "Solo necesitamos abrir nuestras mentes un poco respecto de qué significa ser un contador."

Requerimientos de revelación de la SEC

La División de Finanzas Corporativas emitió guías en 2011 respecto de la revelación de amenazas de ciberseguridad. [Ver Guías de Revelación: Tópico N°2](#), que provee un marco que debe ser aplicado por las compañías cuando evalúan si revelar o no información sobre los riesgos e incidentes que involucran ciberseguridad.

A la luz del aumento en la cantidad y el tamaño de los ciberataques, la SEC está considerando actualizar estas guías y elevarla a guías de la Comisión a través de sus procedimientos de reglamentación. Es probable que cualquier guía nueva ponga más énfasis en el rol de los controles de revelación, comunicación y escalación interna adecuada, y las consideraciones sobre uso de información privilegiada.

4

¿Qué se puede esperar del proceso de revisión de la SEC en 2018?

Cada año, la SEC revisa registros recibidos de más de la mitad de las compañías públicas. Aproximadamente el 60 por ciento de los asistentes a la conferencia indicaron que su compañía había recibido una carta de comentarios del staff en los últimos tres años.

A pesar de esto, al parecer la cantidad de cartas de comentarios que se están emitiendo en realidad ha comenzado a disminuir. La SEC atribuye esta tendencia a la baja a la existencia de un grupo de compañías públicas maduras debido principalmente a la disminución en las OPA en los últimos años y la capacidad de muchas compañías para entender los tipos de asuntos presentados por la SEC.

La gran iniciativa de revisión del staff para 2017, fueron las mediciones financieras que no son PCGA. Muchas compañías recibieron cartas de comentarios para asegurar que estuvieran cumpliendo con el C&DI de mayo de 2016 sobre mediciones financieras que no son PCGA. La SEC espera que la cantidad de cartas de comentarios por este tema también empezará a disminuir.

Entonces, ¿cuál será el próximo tema de enfoque del staff?

Aunque el volumen de comentarios sobre mediciones financieras que no son PCGA puede continuar disminuyendo, el staff de la SEC espera continuar emitiendo cartas de comentarios en relación con las mediciones financieras que no son PCGA. Un ejemplo común de cuándo puede emitir una carta de comentarios es cuando una compañía usa tanto métricas operacionales como que no son PCGA en su Análisis y Discusión de la Gerencia. Por esto, aunque las mediciones financieras que no son PCGA recibieron menos importancia en la conferencia de este año, seguimos esperando que se encuentren dentro de la lista de los 'top 10' de temas de cartas de comentarios. Ver la publicación de KPMG Issues In-Depth: [Mediciones financieras que no son PCGA](#), para obtener guías interpretativas sobre las disposiciones para mediciones financieras que no son PCGA.

A medida que más compañías reflejan los efectos de la nueva norma de ingresos en sus presentaciones, creemos que las compañías pueden esperar recibir cartas de comentarios respecto del reconocimiento de ingresos. Esperamos que las revelaciones sean de particular interés para el personal de DCF. La discusión sobre ingresos de la sección 2 presenta puntos de vista adicionales sobre la revisión de asuntos de presentación y revelación relacionados con la nueva norma de ingresos por parte de la SEC.

También esperamos que la SEC se enfoque en el reconocimiento y las revelaciones de la reforma tributaria. Como se menciona en la sección 3, el efecto de la reforma tributaria deberá ser reconocido y revelado en el período de promulgación, lo que puede ser necesario incluso si la legislación no es promulgada hasta después del término del año.

La ciberseguridad es otra área de revelación que podría atraer mucho interés en el proceso de revisión de la SEC. Una compañía puede esperar una carta de comentarios si revela un ciber-ataque pero no explica adecuadamente por qué sus controles y procedimientos de escalación no fueron adecuados para frustrar o minimizar el ataque.

Algo sobre el proceso de cartas de comentarios

El staff de la SEC por lo general compara información emitida por una compañía fuera del registro a la SEC que incluye revelaciones en el registro. Una preocupación especial para los revisores de la SEC es si el registro a la SEC revela información que se considera significativa en la presentación de los inversionistas en la página web de la compañía. Esta revisión comparativa es algo que una compañía debería esperar y debería estar preparado para explicar cualquier discrepancia. También es un buen ejemplo de la razón por la que la comunicación cruzada entre la gerencia ejecutiva, contabilidad, relaciones de inversionistas y otras funciones es crítica.

5

¿Cómo se verán las revelaciones de su compañía en 10 años?

Como parte del tema del cambio en la conferencia del AICPA, las compañías deberían estar pensando en cómo se verán sus revelaciones en el futuro. Nuestra expectativa es que es probable que se vean muy distintas a lo que lo hacen hoy.

Basados en los comentarios expresados en la conferencia, creemos que es probable que las compañías tengan que aplicar un régimen basado en objetivos que les entregue flexibilidad para revelar partidas que son importantes para entender el negocio. Las revelaciones estandarizadas podrían convertirse en algo del pasado ya que cada compañía tiene una historia única que contar. Un ejemplo que ilustra esta inflexibilidad de las revelaciones obligatorias y estandarizadas fue presentado por una oradora miembro de un gran fabricante de automóviles. Bromeo diciendo que en una oportunidad los estados financieros de su compañía se veían iguales a los de un banco que también vendía autos.

A medida que el FASB ha promulgado nuevas normas a través de los años y ha ampliado sus requerimientos de revelación, algunos requerimientos de revelación de la SEC ya parecen anticuados. Como resultado, existen requerimientos duplicados y que se superponen en los regímenes de revelación del FASB y la SEC. Si agregamos esto a la mezcla de revelaciones estandarizadas que muchas compañías han desarrollado a lo largo de los años, el resultado puede ser notas a los estados financieros muy largas incluidas en también largas presentaciones a la SEC.

Para tratar este asunto, el FASB está avanzando hacia un marco de revelación basado en objetivos que establece los objetivos generales de la revelación y les entrega a las compañías una flexibilidad considerable para elaborar revelaciones que cumplan con esos objetivos.

Del mismo modo, la SEC está revisando las Regulaciones S-X y S-K con el propósito de eliminar los requerimientos de revelación desactualizados y redundantes.

Muchas compañías no están esperando que el FASB y el IASB actualicen sus regímenes de revelación. Más bien, ya están reescribiendo sus revelaciones para eliminar las redundancias y enfocarse más en sus hechos y circunstancias y menos en el lenguaje estandarizado.

Por ejemplo, una compañía grande actualmente está reescribiendo una o dos notas a los estados financieros por año a fin de mejorar la claridad de sus comunicaciones. Una técnica innovadora que está utilizando es mostrar sus relaciones con inversionistas materiales para desarrollar un nuevo lenguaje de revelación de manera que sus revelaciones estén alineadas con la manera en que se administra el negocio. Otra compañía utiliza tecnología basada en la nube para sincronizar las actualizaciones realizadas a las presentaciones regulatorias, comunicados de prensa y presentaciones a los inversionistas.

Tanto los representantes de industria como los reguladores que participaron en la conferencia señalaron que un detonante crítico en este proceso de mejorar las revelaciones de una compañía es la aceptación por parte de los ejecutivos más importantes.

6

¿Cómo podrían afectar los avances en la auditoría a su compañía?

PCAOB: Es un asunto de confianza

Transparencia. Integridad. Agilidad. Independencia. Con estas palabras, el Presidente James Doty estableció el tono de la agenda de establecimiento de normas 2018 del PCAOB. El mensaje subyacente se escuchó fuerte y claro: El PCAOB se está esforzando por mejorar la confianza de los inversionistas en las compañías y sus auditores de aquí en adelante.

En su discurso de apertura, Doty sugirió que la implementación del nuevo modelo de informe de los auditores y otras nuevas normas actualmente en desarrollo ayudará al PCAOB a avanzar en esta agenda de confianza.

“La auditoría es eje de nuestros mercados de capital públicos,” señaló Doty y agregó, “Los inversionistas deben confiar en la auditoría.”

El PCAOB debe trabajar activamente para reforzar esta confianza, reconoció Doty. “El PCAOB debe ser más ágil en abordar las necesidades de cambio. Debemos anticipar el cambio y ajustar nuestras actividades para que sean más efectivas,” dijo.

Una forma en la que el PCAOB está mejorando la confianza es extendiendo su alcance de cumplimiento a los auditores extranjeros registrados en el PCAOB. Doty reportó que el 40 por ciento de las materias de cumplimiento del PCAOB en los últimos dos años involucró firmas no estadounidenses. El PCAOB continúa llegando a acuerdos bilaterales con jurisdicciones extranjeras, permitiéndoles así hacer más inspecciones extranjeras.

Otra forma en la que el PCAOB está mejorando la confianza es mediante su trabajo en varias normas de ejecución de auditoría, que podrían afectar la manera en que se llevarán a cabo las auditorías en el futuro.

Próximos cambios significativos en el informe de los auditores

Aunque muchos oradores se refirieron a la transparencia en las comunicaciones de las compañías con los inversionistas, también analizaron las comunicaciones entre el auditor de una compañía y sus inversionistas. El nuevo informe de los auditores del PCAOB requerirá que los auditores identifiquen ‘cuestiones clave de la auditoría’ (CAM por su sigla en inglés) en los informes de los auditores, lo que representa una mejora radical al informe de los auditores ‘aprueba/reprueba’ que ha estado vigentes desde la década de los 40. También proporciona un nivel de comunicación entre los auditores y los inversionistas nunca antes visto en los mercados públicos de EEUU.

El PCAOB cree que el nuevo informe de los auditores ayudará a crear la tan necesaria transparencia. Comunicando las CAM, los informes de los auditores mejorados pueden estrechar la brecha para ayudar a los inversionistas a entender mejor la auditoría y sus limitaciones.

Aunque la fecha efectiva para incluir las CAM en el informe de los auditores no es hasta 2019 para los declarantes acelerados grandes y 2020 para la mayoría de los otros declarantes,

¿Cómo podrían afectar los avances en la auditoría a su compañía?

las compañías y sus auditores deberían comenzar a prepararse ahora. De hecho, en 2018 se espera que la unidad de inspección del PCAOB comience a observar la manera en que las firmas de auditoría se están preparando para implementar esta nueva norma de auditoría.

¿Cómo afectará esta nueva norma de auditoría a las compañías?

Incluir las CAC en el informe de los auditores puede resultar en transmitir información original que no está bajo el control de la compañía. Esto necesariamente generará el interés del comité de auditoría y la gerencia por entender la naturaleza y el contenido de las comunicaciones así como también la razón de los auditores respecto de lo que constituye una CAC. El staff de la SEC y otros oradores sugirieron que los comités de auditoría, la gerencia y los auditores comiencen a participar en comunicaciones proactivas para entender el efecto de las CAC incluidas en el informe de los auditores. Incluso sugirieron que los auditores lleven a cabo un 'ensayo' preparando un borrador de su próximo informe de los auditores a fin de cumplir con los requerimientos de información de CAC del PCAOB.

¿Qué nuevos roles podría crear la nueva norma de auditoría para los auditores?

Se podría pedir a los auditores que respondieran preguntas más específicas acerca de su auditoría de la compañía en reuniones de accionistas o inversionistas con base en las CAC incluidas en el informe de los auditores. El diálogo entre los inversionistas y los auditores tiene el potencial para ser más sólido que nunca, lo que puede requerir que la función de relaciones con inversionistas adopte un nuevo enfoque.

Oportunidades y desafíos crecientes de la nueva tecnología

La disminución en los costos en disminución de almacenamiento de datos y la mayor velocidad para acceder a los datos han permitido que las compañías generen y usen un vasto volumen de datos, lo que puede mejorar el proceso de preparación y presentación de información financiera. El surgimiento de nuevas tecnologías requiere que el personal de las compañías se eduque respecto de las tecnologías emergentes y determinen cómo las tecnologías podrían ayudar a su negocio. Además, tanto el personal de la compañía como el auditor deben entender las nuevas tecnologías para identificar los riesgos para los estados financieros e implementar controles para cubrir esos riesgos.

Recientemente el PCAOB formó una fuerza de trabajo para datos y tecnologías para examinar la manera en que los auditores usan las analíticas de datos, cadena de bloques y otras tecnologías. No obstante, el Presidente Doty no fue el único que se refirió al rol de las tecnologías emergentes. La tecnología fue muy importante durante otras sesiones de la conferencia, ya que algunas de estas tecnologías emergentes también afectarán la manera en que las compañías llevan a cabo muchas de sus funciones contables.

Una nueva tecnología que se usó como ejemplo frecuente en la conferencia fue la tecnología de cadena de bloques o de registro contable distribuido. Esta tecnología permite a los participantes en una red confirmar transacciones o la transferencia de datos sensibles sin una función central. Debido a que la tecnología permite el almacenamiento seguro de 'valor', las liquidaciones de transacciones en la industria de servicios financieros o las transferencias de datos médicos sensibles en la industria de la salud tendrían el potencia de llevarse a cabo sobre una base más segura y eficiente desde el punto de vista de los costos. Adicionalmente, las criptomonedas permitidas por estas tecnologías dan lugar a numerosos asuntos contables y relacionados con las leyes de valores.

Estas nuevas tecnologías finalmente afectarán los servicios de aseguramiento, pero aún no está claro cómo ni cuándo. El AICPA está preparando un análisis que captura.

How might auditing developments affect your company?

los procedimientos de auditoría tradicionales y describe qué tipo de técnica de analítica de datos puede aplicarse en cambio.

Una compañía y su auditor deberían revisar la próxima publicación de la guía de auditoría de análisis de datos del AICPA, que proporcionará un marco aspiracional para tratar las analíticas de datos en un ambiente cada vez más digitalizado.



7

¿Esto está terminando o recién comenzando?

La conferencia de este año fue en muchas maneras distinta a la de años anteriores. Muchos de los paneles se estructuraron alrededor del tema de fomentar un mercado de capital público y una mayor transparencia en la comunicación de la información financiera. Además, el énfasis se puso más en el proceso y menos en los asuntos técnicos.

Muchos de los temas específicos involucrados en el ambiente rápidamente cambiante en el que una compañía debe operar. Afortunadamente, las compañías pueden navegar por este cambio desarrollando y manteniendo políticas, procedimientos y controles adecuados.

Ciertamente la profesión contable tiene su cuota de trabajo para el año que viene. Las compañías comenzarán a adoptar la nueva norma de ingresos así como también continuarán preparándose para la próxima ronda de cambios contables. También se verán enfrentadas a los desafíos de abordar la posible reforma tributaria y las nuevas tecnologías para mejorar la función contable, con los correspondientes desafíos que las nuevas tecnologías conllevan. También tendrán que trabajar estrechamente con su auditor para asegurar una transición sin sobresaltos a la norma de informe de los auditores mejorado del PCAOB.



Anexo:

Índice de discursos publicados

Puede accederse al texto de los discursos usando los link a continuación.

El Contador Jefe, Wesley R. Bricker, y sus asistentes no dieron discursos preparados, pero Bricker publicó una [declaración](#) detallada.

Oradores del staff de la SEC OCA	Tema
Michael P. Berrigan , Contador Profesional	Arrendamientos
Michal P. Dusza , Contador Profesional	Control interno sobre la preparación y presentación de información financiera
Joseph R. Epstein , Contador Profesional	Ingresos de actividades ordinarias
Nigel J. James , Contador Jefe Asociado	Establecimiento de normas internacionales de auditoría y ética
Barry Kanczucker , Contador Jefe Asociado	Ingresos de actividades ordinarias
Robert B. Sledge , Contador Profesional	Pérdidas crediticias
Ryan Wolfe , Contador Jefe Asociado Senior	Programa de cumplimiento de la SEC

AICPA/CAQ

[Cynthia M. Fornelli](#), Director Ejecutivo, CAQ

FASB/IASB

[Russell G. Golden](#), Presidente, FASB

[Sue Lloyd](#), Vice Presidente, IASB

PCAOB

[James R. Doty](#), Presidente, PCAOB

[Jeanette M. Franzel](#), Miembro del Directorio, PCAOB

[Martin Baumann](#), Auditor Jefe, PCAOB



Visión de KPMG sobre el Proceso de Preparación y Presentación de Información Financiera



Puntos de vista para profesionales de la información financiera

Cuando evalúa las implicancias de las nuevas normas de información financiera para su compañía, la Visión de KPMG sobre el Proceso de Preparación y Presentación de Información Financiera está lista para informarlo en su toma de decisiones.

Visite kpmg.com/us/frv para obtener noticias sobre contabilidad e información financiera y análisis de decisiones significativas, propuestas, y normas y regulaciones finales.



El FRV se enfoca en las nuevas normas importantes (incluyendo las de reconocimiento de ingresos, arrendamientos e instrumentos financieros) – y también cubre materias de USGAAP, NIIF, SEC, transacciones y más.

kpmg.com/us/frv

Puntos de vista para profesionales de la información financiera



Agradecimientos

Asuntos & Tendencias de la SEC es una publicación del Departamento de Práctica Profesional de LPMG LLP en los Estados Unidos.



Matt Doyle
Auditor Jefe



Jeff Jones
Contador Jefe

Quisiéramos agradecer los importantes aportes de:

Dave Anderson

Doug Besch

Melanie Dolan

Jude Fernandes

Jon Guthart

Andrew Jacober

Ryan McCullough

Paul Munter

Joan Rood

Greg Ryerson

Chris Semesky

pmg.com/socialmedia



© 2018 Esta publicación es una traducción libre al idioma español efectuada por el Departamento de Práctica Profesional de KPMG Auditores Consultores Ltda. de la publicación SEC Issues & Trends (Publicación Original), con permiso de KPMG LLP en EE.UU. Si existen diferencias entre esta traducción y la Publicación Original, entonces el texto de la Publicación Original toma precedencia sobre esta publicación. Los derechos reservados de la Publicación Original pertenecen a KPMG LLP, una sociedad de responsabilidad limitada registrada en el estado de Delaware y la firma miembro en EE.UU. de la red de firmas miembros independientes de KPMG afiliada a KPMG International Cooperative una entidad suiza. KPMG LLP en EE.UU. se reserva todo los derechos en relación con la Publicación Original y todas las traducciones/adaptaciones a esta. Toda reproducción total o parcial está prohibida sin la debida autorización, excepto para citas o comentarios indicando expresamente la fuente. Las firmas miembros de la red de firmas independientes de KPMG están afiliadas con KPMG International. KPMG International no provee servicios a clientes. Ninguna firma miembro tiene autoridad para obligar o comprometer a KPMG International ni a ninguna otra firma miembro con respecto a terceros, ni KPMG International tiene autoridad para obligar o comprometer a ninguna firma miembro. Todos los derechos reservados. La información aquí contenida es de carácter general y no va dirigida a facilitar los datos o circunstancias concretas de personas o entidades. Si bien procuramos que la información que ofrecemos sea exacta y actual, no podemos garantizar que siga siéndolo en el futuro o en el momento en que se tenga acceso a la misma. Por tal motivo, cualquier iniciativa que pueda tomarse utilizando tal información como referencia, debe ir precedida de una exhaustiva verificación de su realidad y exactitud, así como del pertinente asesoramiento profesional.

© 2018 KPMG Auditores Consultores Ltda., sociedad de responsabilidad limitada chilena y una firma miembro de la red de firmas miembro independientes de KPMG afiliadas a KPMG International Cooperative ("KPMG International"), una entidad suiza. Todos los derechos reservados. Impreso en Chile. KPMG y el logotipo de KPMG son marcas registradas de KPMG Internacional, una entidad suiza.