



Desayuno IFRS Club

Proyecto de modificaciones al esquema de contabilidad de coberturas

Sergio Tubío
Socio

Héctor Cabrera M.
Senior Manager

Agenda

Status del proyecto de convergencia

El proyecto de coberturas

Un breve repaso de los cambios

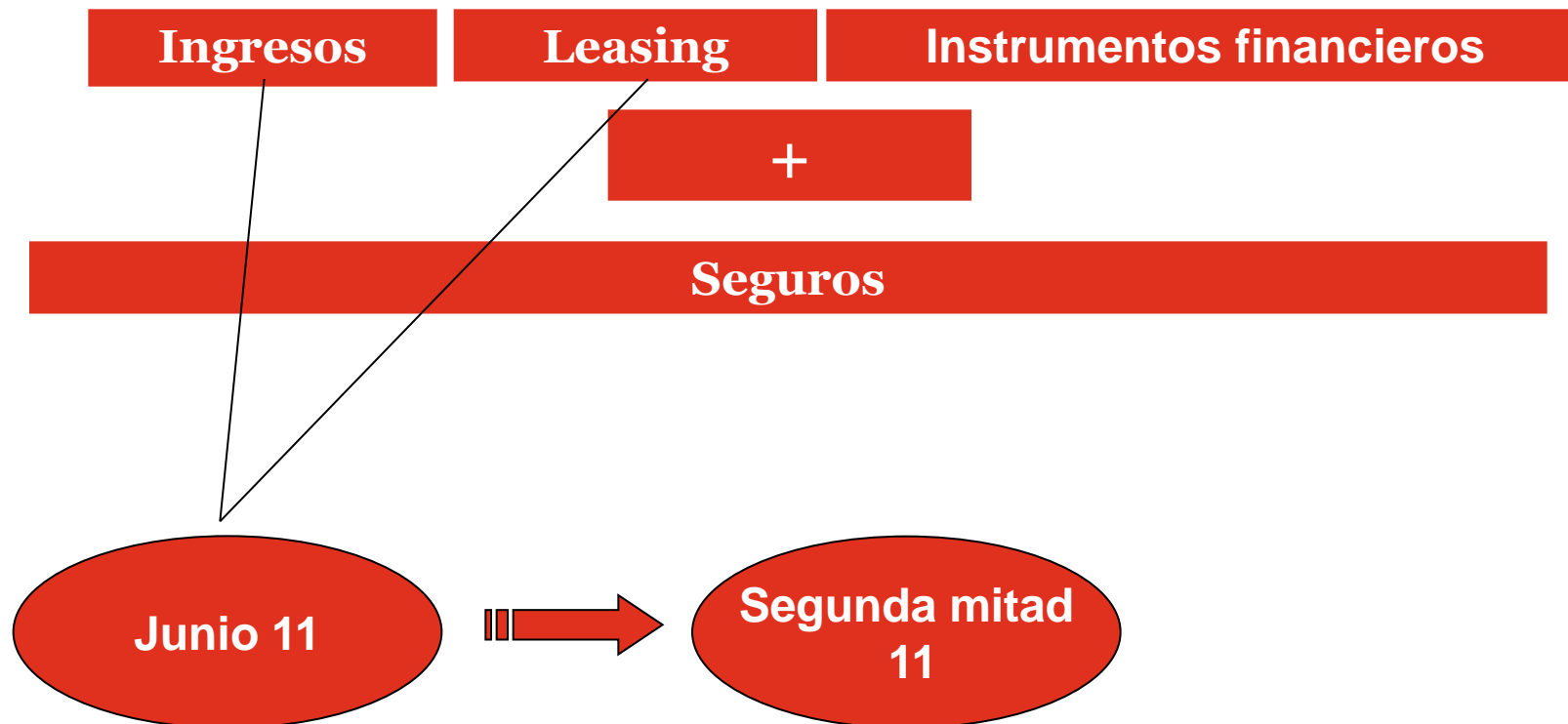
¿Que falta para terminar?: Redeliberaciones

Consultas

Status del proyecto de convergencia

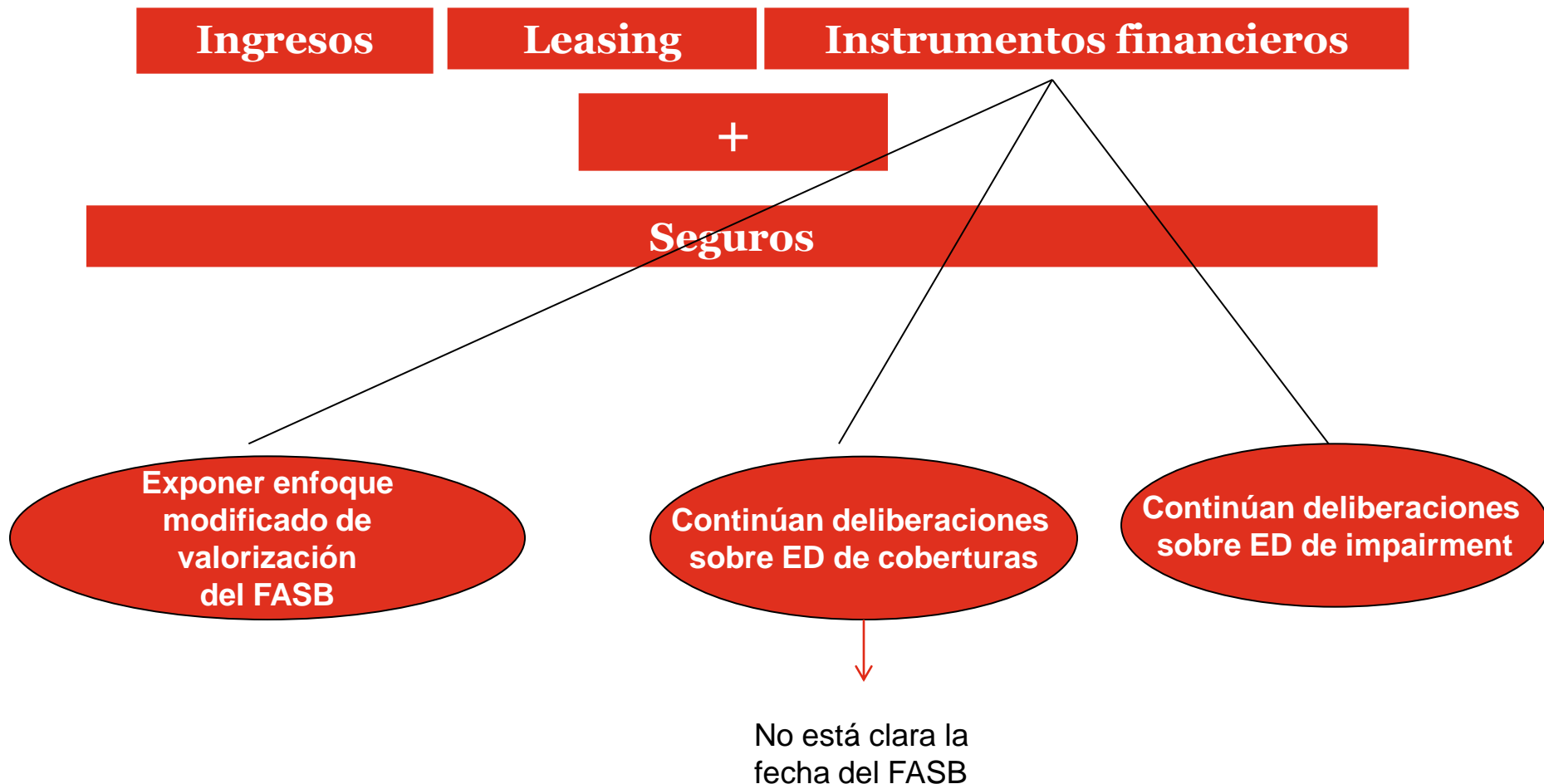
Status sobre el proyecto de convergencia

MoU para la convergencia USGAAP - IFRS



Status sobre el proyecto de convergencia

MoU para la convergencia USGAAP - IFRS



El proyecto

Cambios contables en Contabilidad de coberturas

Proyecto IASB para reemplazo de NIC 39

Fase 1

Clasificación y medición



IFRS 9 Instrumentos financieros (Activos financieros) fue publicada en noviembre de 2009. Los requerimientos para pasivos financieros fueron incluidos en octubre de 2010

Fase 2

Costo amortizado y deterioro



El documento suplementario Deterioro de Instrumentos Financieros fue publicado en enero de 2011. El período de comentarios se cerró el 1 de abril de 2011 y las re-deliberaciones siguen en curso

Fase 3

Contabilidad de Cobertura

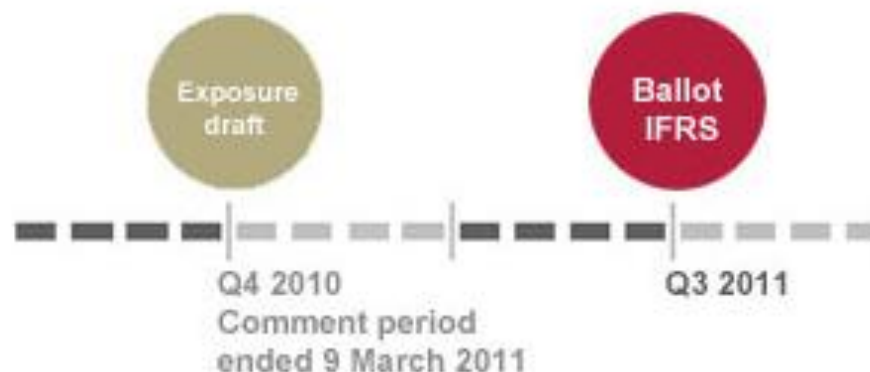


El borrador de discusión fue publicado en diciembre de 2010. El período de comentarios se cerró el 9 de marzo de 2011 y las re-deliberaciones siguen en curso

El objetivo del IASB es sustituir todos los requerimientos de NIC 39 para el segundo trimestre de 2011.

Fase 3: Contabilidad de Cobertura

Project milestones



Exposure Draft (ED)	Fecha de publicación borrador	Nivel de Complejidad	Desafíos en la implementación	Industrias/Entidades mayormente afectadas	Fecha de aplicación
Contabilidad de Cobertura	Dic-10	Alto	Significativos	Principalmente entidades no financieras que aplican contabilidad de coberturas Ejm: Empresas de Energía, empresas de servicio público, etc.	No antes de 1 enero 2013

Un breve repaso de los cambios

Derribando algunos mitos

Derribando algunos mitos

¿Ya no se podrá aplicar CFH?

¿Eliminará la regla del 80-125% ?

¿Toda ineffectividad se reportará en P&G ?

¿Test prospectivo deberá ser cuantitativo?

¿Interrupción será obligatoria si no califica?

¿De-designación estará prohibida?

¿Se podrá interrumpir y recomenzar?

**¿Se podrá cubrir componentes de activos
no financieros?**

Cambios al esquema de contabilidad de coberturas

Fase 3: Contabilidad de Cobertura

¿Cuáles son los mayores cambios propuestos en el Borrador? (1)

I.- Elegibilidad de los ítems a cubrir - La propuesta permite la designación de componentes de un instrumento no-financiero

II.- Elegibilidad de los instrumentos de cobertura - La propuesta aborda las preocupaciones acerca del tratamiento de Opciones designadas como Instrumentos de cobertura.

III.- Grupos y posiciones netas (excepto macro-coberturas) - La propuesta se expandirá la contabilidad de cobertura para grupos particulares y posiciones netas.

Fase 3: Contabilidad de Cobertura

¿Cuáles son los mayores cambios propuestos en el Borrador? (1)

IV.- Test de efectividad – La propuesta reemplaza el umbral 80%-125% de efectividad con un requerimiento cualitativo basado en la evaluación de las coberturas realizadas con fines de gestión de riesgo

V.- Discontinuación – es decir en que circunstancias la contabilidad de cobertura debe ser detenida

Fase 3: Contabilidad de Cobertura

¿Cuáles son los mayores cambios propuestos en el Borrador? (2)

VI.- Revelación – La propuesta requiere que la entidad presente una clara visión de sus actividades de cobertura para que los usuarios de la información puedan entender las implicancias en el flujo de caja futuro.

Fase 3: Contabilidad de Cobertura

¿Por qué cambiar los requerimientos asociados a la contabilidad de cobertura?

Los actuales requerimientos para Contabilidad de Cobertura en NIC39 fueron desarrollados cuando las actividades de cobertura eran relativamente nuevas y no entendidas en una forma amplia como lo es hoy en día.

Algunos creen que en NIC 39, la distinción entre Cobertura de flujo de caja y Cobertura del valor razonable es compleja y confusa.

Muchos creen que NIC 39 no permite a las entidades reflejar adecuadamente sus prácticas de gestión del riesgo. Por ejemplo, hay circunstancias en que la contabilidad de cobertura no puede aplicarse a grupos de ítems.

Otros piensan que los requerimientos de revelación en NIC 39 no proveen suficiente información en los estados financieros acerca de las actividades de gestión del riesgo de la entidad.

¿Qué falta para terminar?: Redeliberaciones

¿Qué falta para terminar?: Redeliberaciones

- **¿Dónde estamos ahora?**

- La mayor parte de las decisiones importantes se han tomado.
- Temas que aún se encuentran pendientes
 - Riesgo de crédito de cobertura.
 - Requisitos de transición.

- **Siguientes pasos**

- Discutir temas pendientes en la reunión IASB de septiembre.
- Preparar borrador del capítulo 6 de IFRS 9.

Cambios realizados en nuevas deliberaciones

Tema

**Inversiones patrimoniales
medidas al valor razonable a
traves de OCI**

**Mecanismos de la
contabilidad de cobertura al
valor razonable**

Decisión

- Acuerda permitir contabilidad de cobertura.

(Agenda paper 8, April IASB meeting)

- Mantener mecanismos en la NIC 39.
- Requiere una única nota sobre coberturas de flujo de caja y valor razonable.
- Revelación de ajustes de cobertura de valor razonable.

(Agenda paper 3, 27 April IASB)

Cambios realizados en nuevas deliberaciones

Tema

Posición neta de flujos de caja

Decisión

- Coberturas de flujos de caja de posiciones netas, sólo se encontrarían disponibles para coberturas de riesgos de monedas extranjeras.
- Elimina la restricción de que los flujos de caja que se compensan en una posición neta, deban afectar el resultado del ejercicio en el mismo periodo.

(Agenda paper 13, July IASB meeting)

Cambios realizados en nuevas deliberaciones

Tema

Posición neta de flujos de caja

Decisión

- En cambio, los criterios de elegibilidad se extendería a exigir que los elementos dentro de la posición neta deben ser especificados de tal manera que el patrón de la forma en que afectará el resultado del ejercicio se expone como parte de la designación de la cobertura inicial.

(Agenda paper 13, July IASB meeting)

Cambios realizados en nuevas deliberaciones

Tema

Excepción del alcance ‘uso-propio’

Decisión

- Extender a contratos que cumplan con la excepción del alcance ‘uso propio’ la opción de valor razonable en IFRS 9 si éste elimina, o significativamente reduce, un desajuste contable.

(Agenda paper 4, 28 July IASB meeting)

Cambios realizados en nuevas deliberaciones

Tema

Contabilidad forward points

Decisión

- Permite a los *forward points* que existen en la creación de la relación de cobertura ser reconocidos en el resultado sobre una base racional a través del tiempo.
- Acumula diferencia entre la amortización acumulada y los posteriores cambios en el valor razonable en otros ingresos integrales acumulados

(Agenda paper 11, April IASB meeting)

Cambios realizados en nuevas deliberaciones

Tema

Revelaciones

Decisión

- Se cambiaron los requisitos de revelación en el ED relacionada con la cantidad, oportunidad e incertidumbre de los flujos de efectivo futuros. La IASB decidió tentativamente más bien para centrarse en los términos y condiciones del instrumento de cobertura.

(Agenda paper 1D, 28 July IASB meeting)

Cambios realizados en nuevas deliberaciones

Tema

Designación de combinaciones de opciones como instrumentos de cobertura

Decisión

- Para modificar las propuestas de tal manera que una combinación de un written option y un purchased option (independiente de si el instrumento de cobertura surge de uno o varios instrumentos diferentes) pueden ser designados en conjunto como un instrumento de cobertura dado que la combinación no es un *written option* neto.

Tópicos que requieren discusiones adicionales

Tema

Coberturas de riesgo de crédito utilizando derivados de crédito

Requerimientos de transición

Decisión

- IASB decidió tentativamente tratar el tema en concreto y explorar un enfoque que refleje el seguro como naturaleza de los derivados de crédito que se utilizan para administrar riesgos de crédito.

- El IASB examinará las disposiciones transitorias para la contabilidad de cobertura y las consideraciones relacionadas para la primera adopción.

Consultas

Gracias

© 2011, PricewaterhouseCoopers Consultores, Auditores y Compañía Limitada. Todos los derechos reservados. Prohibida su reproducción total o parcial.

“PwC” se refiere a la red de firmas miembros de PricewaterhouseCoopers International Limited, cada una de las cuales es una entidad legal separada e independiente.