

*Reunión CyT
CPCECABA*

NIIF – marco general e
involucramiento actuarial

Mayo 2019

*María Mercedes Baño
Santiago Martínez
Coord.: Hernán R. Pérez Raffo*

Agenda

- Introducción a las NIIF
- Proceso de convergencia
- Principios generales
- Principales estimaciones

Introducción a las NIIF

¿Qué son las NIIF?

Las “*Normas Internacionales de Información Financiera*” o “*International Financial Reporting Standard*”, son las emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad o International Accounting Standards Board (IASB) (*Aprobadas por RT 26 de FACPCE y sus modificatorias*), con el objetivo de crear un marco uniforme para la aplicación de normas contables a nivel mundial, que sean aceptadas globalmente, sean claras y de una alta calidad.

¿Qué son las NIIF?

Las IFRS abarcan:

- Marco Conceptual – ‘Framework’
- IAS 1-41 e IFRS 1-17
- SIC 7-32 e IFRIC 1-21 (interpretaciones)
- Guías de implementación / Preguntas y respuestas

Concepto General

- Un cuerpo normativo de gran volumen
- Un cuerpo normativo de gran complejidad:
 - Fair values en muchas IAS/IFRS (instrumentos financieros, activos biológicos, revaluaciones técnicas de activos fijos, etc.)
 - Bases contables diferentes
 - Plataforma no estable
- Que genera, según la experiencia, impacto relevante en los números

Proceso de convergencia a NIIF

Aplicación de las NIIF en Argentina

En Argentina el plan de convergencia se dio por sectores:

- 2012 – Aplicación de la RT 26 (adopción NIIF) a las entidades sujetas al régimen de oferta pública
- 2018 – Aplicación de NIIF para entidades financieras (con ciertas excepciones)
- 2018 – Aplicación opcional de NIIF para las entidades bajo la órbita de la IGJ
- Plan de convergencia para compañías de seguros

Principios Generales

Principios Generales

- Contenidos en el Marco Conceptual
- Se establece como objetivo brindar información de la entidad que sea útil para los inversores actuales y futuros.
- Los estados financieros están compuestos por:
 1. Estado de situación Financiera: presenta la información financiera de una entidad en un momento específico en el tiempo
 2. Estado del resultado integral: presenta el desempeño de una entidad por un período específico (generalmente 1 año)
 3. Estado de cambios en el patrimonio: presenta el estado del patrimonio de la entidad con sus movimientos
 4. Estado de flujos de efectivo: muestra los movimientos del efectivo y equivalentes durante un período (generalmente 1 año)

Principales estimaciones

Antecedentes

1. Para todo informe que las compañías de seguros, de capitalización, de ahorro y préstamo, de autofinanciación (crédito recíproco) y sociedades mutuales, presenten a sus accionistas o asociados o a terceros, a la Superintendencia de Seguros u otra repartición pública nacional, provincial o municipal que se relacione con el cálculo de primas y tarifas, planes de seguros de beneficios, subsidios y reservas técnicas de dichas compañías y sociedades.
2. Para dictamen sobre las reservas técnicas que esas mismas compañías y sociedades deben publicar junto con su balance y cuadros de rendimiento anuales.
3. En los informes técnicos de los estados de las sociedades de socorros mutuos, gremiales o profesionales, cuando en sus planes de previsión y asistenciales incluyan operaciones relacionadas con aspectos biométricos.
4. Para todo informe requerido por autoridades administrativas o que deba presentarse a las mismas o en juicios, sobre cuestiones técnicas relacionadas con la estadística, el cálculo de las probabilidades en su aplicación al seguro, la capitalización, ahorro y préstamo, operaciones de ahorro autofinanciado (crédito recíproco) y a los empréstitos.

Antecedentes (cont.)

5. Para todo informe o dictamen que se relacione con la valuación de acontecimientos futuros fortuitos, mediante el empleo de técnicas actuariales.
6. En asuntos judiciales, cuando a requerimiento de autoridades judiciales deba determinarse el valor económico del hombre y rentas vitalicias.
7. Para el planeamiento económico y financiero de sistemas de previsión social en cuanto respecta al cálculo de aportes, planes de beneficios o subsidios, reservas técnicas o de contingencia.

Normas

- NIC 19: Beneficios a los Empleados
- NIC 37: Provisiones, Pasivos contingentes y activos contingentes
- NIIF 2: Pagos basados en acciones
- NIIF 9: Instrumentos Financieros
- NIIF 13: Valor Razonable
- NIIF 15: Ingresos ordinarios provenientes de contratos con clientes
- NIIF 17: Contratos de seguros

Beneficios a empleados– NIC 19

Rubro donde impacta: Pasivo por beneficios a empleados

Conceptos incluidos:

- Beneficios de corto plazo
- Beneficios post-empleo
- beneficios por terminación
- Otros beneficios largo plazo

Beneficios a empleados– NIC 19

Tipo de beneficio	Descripción	Certidumbre	Plazo
Beneficios de corto plazo	Salarios, vacaciones, licencias por enfermedad, <i>bonus</i> , part. en utilidades, etc.	Mayor	Corto
Otros beneficios de largo plazo	Invalidez de largo plazo, premios de antigüedad u otros que excedan su pago los 12 meses posteriores al cierre.	Media	Mediano y largo plazo
Beneficios post-empleo	Pensiones, Beneficios médicos post- empleo, seguro de vida post-empleo, etc.	Menor	Largo plazo
Beneficios por terminación	Pagos vinculados con la terminación de la relación laboral.	No estimable	

Beneficios a empleados– NIC 19

Extractos

59 This Standard encourages, but does not require, an entity to involve a qualified actuary in the measurement of all material post-employment benefit obligations. For practical reasons, an entity may request a qualified actuary to carry out a detailed valuation of the obligation before the end of the reporting period. Nevertheless, the results of that valuation are updated for any material transactions and other material changes in circumstances (including changes in market prices and interest rates) up to the end of the reporting period.

Beneficios a empleados– NIC 19

Extractos

66 The ultimate cost of a defined benefit plan may be influenced by many variables, such as final salaries, employee turnover and mortality, employee contributions and medical cost trends. The ultimate cost of the plan is uncertain and this uncertainty is likely to persist over a long period of time. In order to measure the present value of the post-employment benefit obligations and the related current service cost, it is necessary: to apply an actuarial valuation method (see paragraphs 67–69); to attribute benefit to periods of service (see paragraphs 70–74); and to make actuarial assumptions (see paragraphs 75–98).

67 An entity shall use the projected unit credit method to determine the present value of its defined benefit obligations and the related current service cost and, where applicable, past service cost.

Beneficios a empleados– NIC 19

Extractos

75 Actuarial assumptions shall be unbiased and mutually compatible.

76 Actuarial assumptions are an entity's best estimates of the variables that will determine the ultimate cost of providing post-employment benefits.

Actuarial assumptions comprise:

demographic assumptions about the future characteristics of current and former employees (and their dependants) who are eligible for benefits.

Demographic assumptions deal with matters such as:

- mortality (see paragraphs 81 and 82);

- rates of employee turnover, disability and early retirement;

- the proportion of plan members with dependants who will be eligible for benefits;

- the proportion of plan members who will select each form of payment option available under the plan terms; and
- claim rates under medical plans.

Beneficios a empleados– NIC 19

Extractos

financial assumptions, dealing with items such as:

- the discount rate (see paragraphs 83–86);
- benefit levels, excluding any cost of the benefits to be met by employees, and future salary (see paragraphs 87–95);
- in the case of medical benefits, future medical costs, including claim handling costs (ie the costs that will be incurred in processing and resolving claims, including legal and adjuster’s fees) (see paragraphs 96–98); and
- taxes payable by the plan on contributions relating to service before the reporting date or on benefits resulting from that service.

77 Actuarial assumptions are unbiased if they are neither imprudent nor excessively conservative.

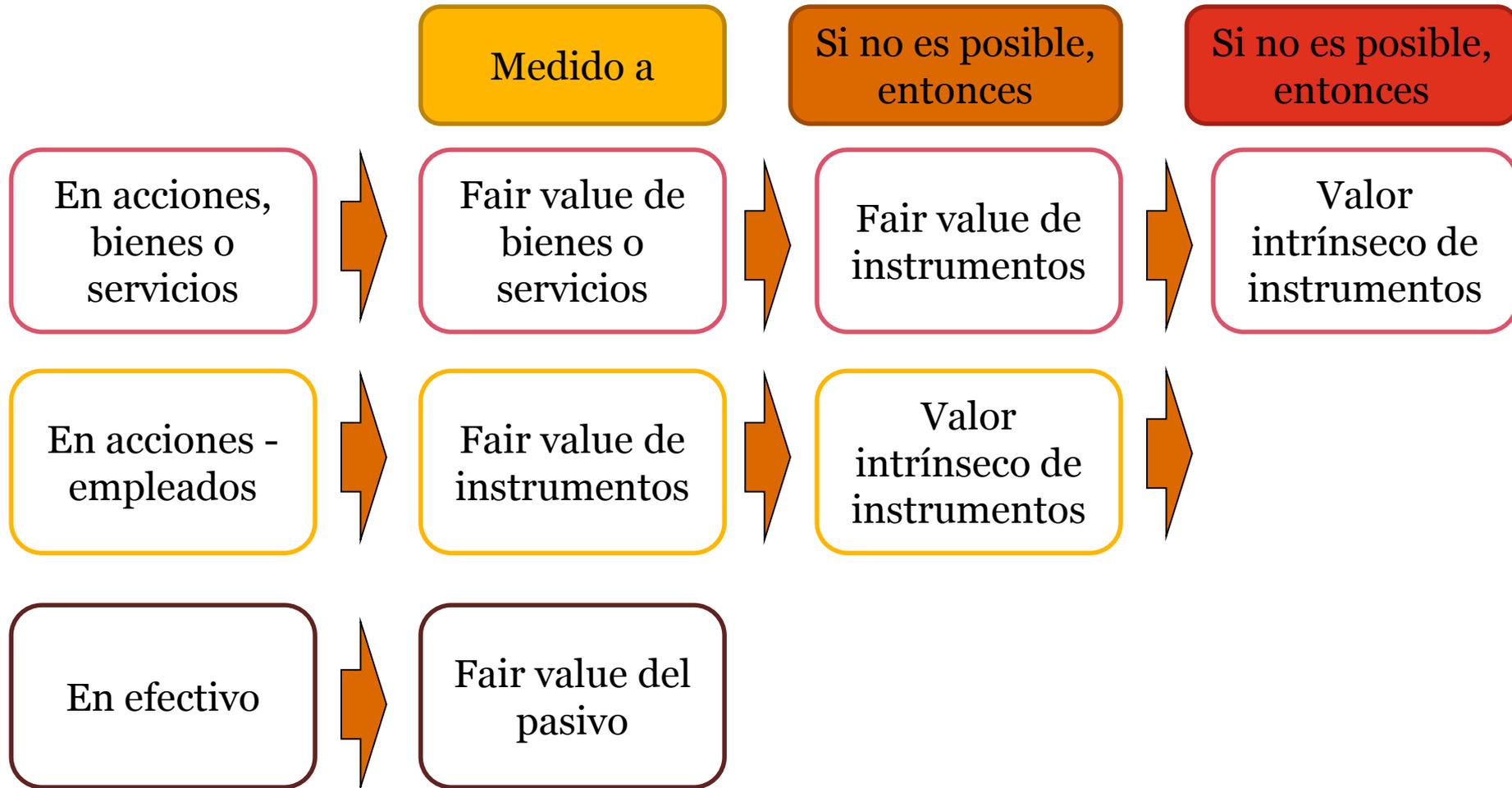
Pagos basados en acciones– NIIF 2

Rubro donde impacta: Pasivo por beneficios a empleados o Patrimonio

Conceptos incluidos:

- Pagos basados en acciones que se liquidan en efectivo
- Pagos basados en acciones que se liquidan en acciones
- Pagos basados en acciones con opción de liquidación

Pagos basados en acciones – NIIF 2



Pagos basados en acciones– NIIF 2

Extractos

16. For transactions measured by reference to the fair value of the equity instruments granted, an entity shall measure the fair value of equity instruments granted at the *measurement date*, based on market prices if available, taking into account the terms and conditions upon which those equity instruments were granted (subject to the requirements of paragraphs 19–22).

17 If market prices are not available, the entity shall estimate the fair value of the equity instruments granted using a valuation technique to estimate what the price of those equity instruments would have been on the measurement date in an arm's length transaction between knowledgeable, willing parties. The valuation technique shall be consistent with generally accepted valuation methodologies for pricing financial instruments, and shall incorporate all factors and assumptions that knowledgeable, willing market participants would consider in setting the price (subject to the requirements of paragraphs 19–22).

Instrumentos Financieros– NIIF 9

Rubro donde impacta: Activos y Pasivos Financieros

Conceptos incluidos:

- Clasificación y medición de activos y pasivos financieros
- Desvalorización de activos financieros (pérdida esperada)
- Contabilidad de cobertura
- Baja en cuentas

Instrumentos Financieros– NIIF 9



Clasificación y Medición

- 3 categorías: costo amortizado, valor razonable a través de resultados, valor razonable a través de ORI.
- Costo amortizado vs valor razonable
- Valor razonable (IFRS 13)



Pérdida Esperada

- Esperanza de la pérdida – modelo de 3 etapas
- Estimación de intensidad y frecuencia
- Información interna histórica y prospectiva
- Costo-beneficio



Contabilidad de cobertura

- Riesgo a cubrir
- Instrumento de cobertura
- Item cubierto
- Relación de cobertura (efectividad)
- Tipos de cobertura
- Impacto contable

Instrumentos Financieros– NIIF 9



Instrumentos Financieros– NIIF 9

Extractos

5.5.17 An entity shall measure expected credit losses of a financial instrument in a way that reflects:

an unbiased and probability-weighted amount that is determined by evaluating a range of possible outcomes;

the time value of money; and

reasonable and supportable information that is available without undue cost or effort at the reporting date about past events, current conditions and forecasts of future economic conditions.

5.5.18 When measuring expected credit losses, an entity need not necessarily identify every possible scenario. However, it shall consider the risk or probability that a credit loss occurs by reflecting the possibility that a credit loss occurs and the possibility that no credit loss occurs, even if the possibility of a credit loss occurring is very low.

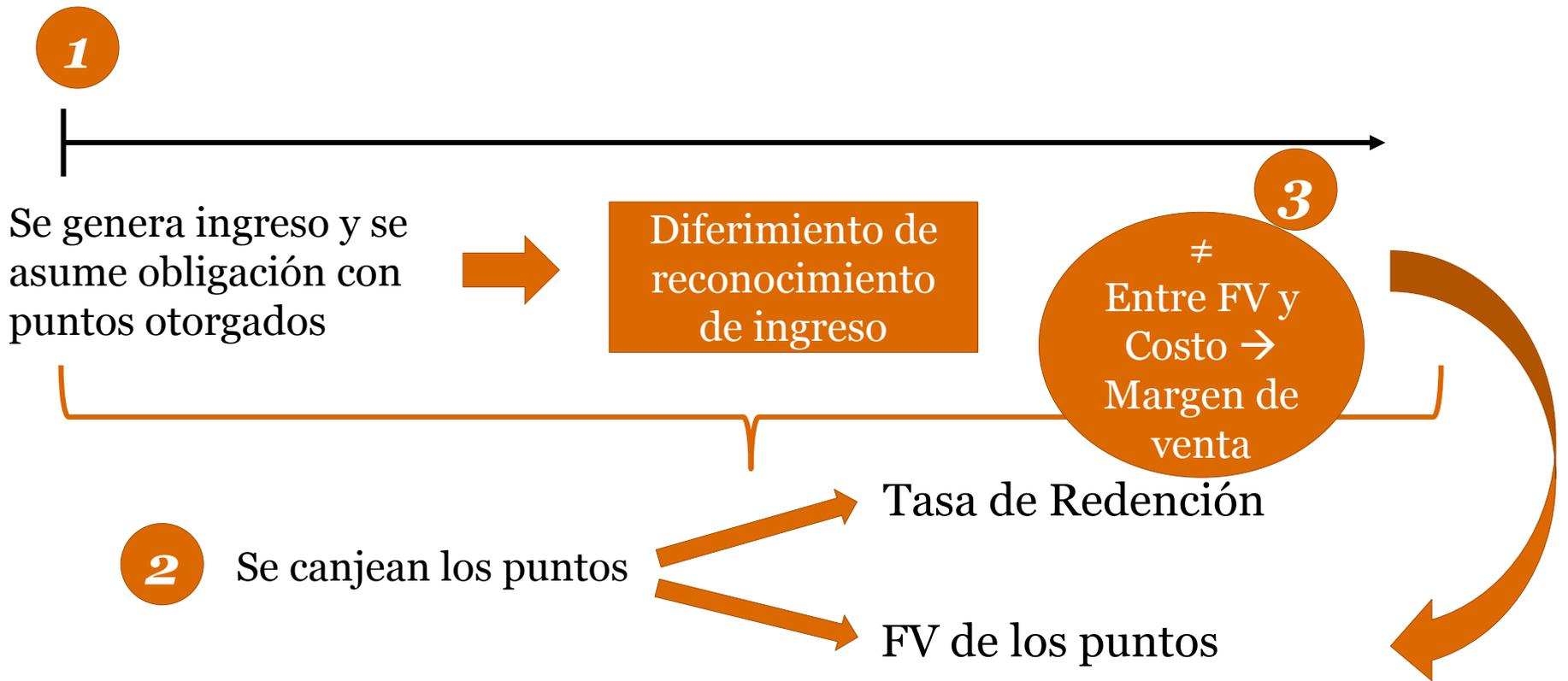
Reconocimiento de ingresos – NIIF 15

Rubro donde impacta: Ingresos por ventas/servicios

Conceptos incluidos:

- Reconocimiento de ingresos
- Programas de fidelización de clientes – pasivo por programa de puntos

Reconocimiento de ingresos – NIIF 15



Valor Razonable – NIIF 13

Rubro donde impacta: Todos aquellos valuados a valor razonable

Conceptos incluidos:

- Métodos de cálculo
- Definiciones
- Revelaciones

Valor Razonable– NIIF 13

Nivel 1: Cotizaciones publicadas

Nivel 2: Transacciones de mercado recientes

Nivel 3: Técnicas de valuación

Sólo inversiones en participaciones: Costo menos desvalorización

Valor Razonable– NIIF 13

Extractos

61 An entity shall use valuation techniques that are appropriate in the circumstances and for which sufficient data are available to measure fair value, maximising the use of relevant observable inputs and minimising the use of unobservable inputs.

Contratos de Seguros– NIIF 17

Rubro donde impacta: Contabilización de contratos de seguros

Conceptos incluidos:

- Reconocimiento de ingresos por contratos de seguros
- Estimación de las reservas

Contratos de Seguros– NIIF 17

Criterios Posibles: Criterios de Devengamiento:

Gastos de Adquisición	Diferimiento	Reconocimiento inmediato
Gastos de Explotación	Estimación	Reconocimiento inmediato

Criterios de Estimación:

Expectativa de siniestros y Siniestros	Hipotesis / Información	Hipótesis Regulatorias	Hipótesis a la suscripción	Hipótesis Corrientes
	Estimación de Siniestros	Regulatorio	Mejor estimación	Valor esperado
	Riesgo	Sin margen	Provisión para desvío adverso	Estimación de Riesgo
	Efecto financiero	Valores Nominales	Valores corrientes	Valores Descontados

Criterios de Reconocimiento de Resultados del Contrato

Resultado del Contrato	Diferido	Diferido (excepto oneroso)	Inmediato
-------------------------------	----------	----------------------------	-----------

Criterios de Exposición de Cambios de Estimación

Exposición	En EERR	EERR excepto cambios en serv. Futuros -> CSM /ORI
-------------------	---------	---

Contratos de Seguros – NIIF 17

IFRS 17: Criterios de Devengamiento:

Gastos de Adquisición

Diferimiento

Gastos de Explotación

Estimación

Criterios de Estimación:

Expectativa de siniestros y Siniestros

Hipotesis / Información

Hipótesis Corrientes

Estimación de Siniestros

Valor esperado

Riesgo

Estimación de Riesgo

Efecto financiero

Valores Descontados

Criterios de Reconocimiento de Resultados del Contrato

Resultado del Contrato

Diferido (excepto oneroso)

Criterios de Exposición de Cambios de Estimación

Exposición

EERR excepto cambios en serv. Futuros -> CSM / ORI

Contratos de Seguros– NIIF 17

IFRS 17: Criterios de Devengamiento:

Margen por
servicios del
contrato

Ajuste por
riesgo

Valor actual
esperado del
flujo de fondos
de
cumplimiento
del contrato

Valor actual esperado del flujo de fondos

- Estimaciones actuales
- Consistentes con valores de mercado
- Valores probables ponderados
- Perspectiva de la entidad para el resto de los valores
- Incorpora toda la información disponible
- Incluye los efectos de opciones y garantías

Contratos de Seguros– NIIF 17

IFRS 17: Criterios de Devengamiento:

Margen por servicios del contrato

Ajuste por riesgo

Valor actual esperado del flujo de fondos de cumplimiento del contrato

Ajuste por riesgo

- Refleja la compensación requerida por la entidad por la incertidumbre
- Mide la compensación para hacer a la entidad indiferente entre:
 - Rango de resultados posibles
 - Flujo fijo con el mismo valor esperado
- El CSM se ajusta por cambios para cobertura future
- Las entidades deberán exponer el nivel de confianza

Contratos de Seguros– NIIF 17

IFRS 17: Criterios de Devengamiento:

Margen por servicios del contrato

Ajuste por riesgo

Valor actual esperado del flujo de fondos de cumplimiento del contrato

Margen por servicios del contrato (CSM)

- Representa la rentabilidad no reconocida del contrato
- Se ajusta por cambios en los flujos relacionados a servicios futuros
- CSM no puede ser negativo
- Devengado durante el plazo de cobertura según las unidades de beneficio
- Las unidades de cobertura reflejan la cantidad de beneficio y la expectativa de duración de la cobertura
- Las tasas de devengamiento del CSM son las iniciales

Reflexiones

- Valuación
 - Criterios
 - Hipótesis: nivel de prudencia
- Controles para su estimación
- Exposición / revelaciones
- Opinión de expertos
- Auditoría

Preguntas?