

5 anys del nou PGC: balanç de la seva aplicació Visió Empresarial

PRIMER CICLE DE CONFERÈNCIES FONS OLGA TORRES

Sabadell, 25 d'abril de 2013

PRIMER CICLE DE CONFERÈNCIES FONDS OLGA TORRES

- Història, actualitat i empresa
- Actualització de balanços de les empreses
- 5 anys del nou PGC: balanç de la seva aplicació
 - Visió acadèmica i normativa
 - Visió empresarial
 - Visió per part de l'auditor de comptes



INDEX

- Kao Corporation
- El PGC07: Principals novetats & impacte
 - Adopció de les NIIF
 - Fons Econòmic > Fons Jurídic
 - Valor Raonable
 - Nous Estats Financers
 - Principis comptables & Imatge Fidel
- Punts de millora pendants



KAO CORPORATION

Europe

Kao Chemicals Europe

Kao Corporation S.A.
Kao Corporation S.A. (French Branch)
Kao Chemicals GmbH

8.8 %

Japan

Headquarters

71.6 %

Kao-Quaker Company, Ltd.

N. America

6.4 %

Kao Specialties Americas LLC

Quimi Kao S.A.

Kao Brasil

Kao Corp.
12.131 mn € *

group operations

Kao Chemical Corp. Shanghai
Zhongshan Kao Chem. Ltd
Kao Chemicals HongKong Ltd.
P.T. Kao Indonesia Chemicals
Fatty Chemicals Malaysia Sdn.Bhd.
Kao Oleochemicals Malaysia Sdn.Bhd.
Kao Plasticizer Malaysia Sdn.Bhd.
Pilipinas Kao Inc.
Kao Singapore Private Ltd.
Kao Taiwan Corporation
Kao Industrial Co. Thailand

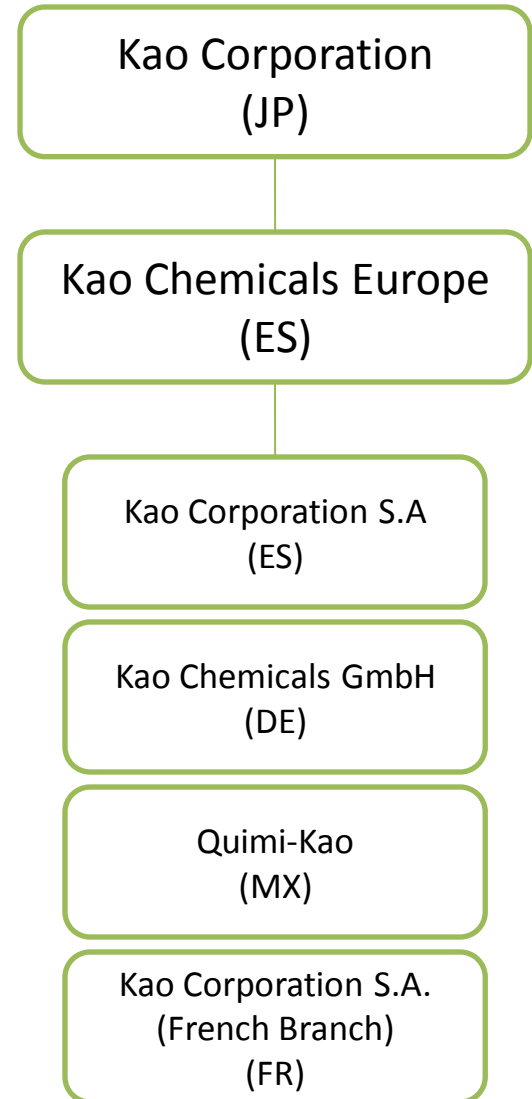
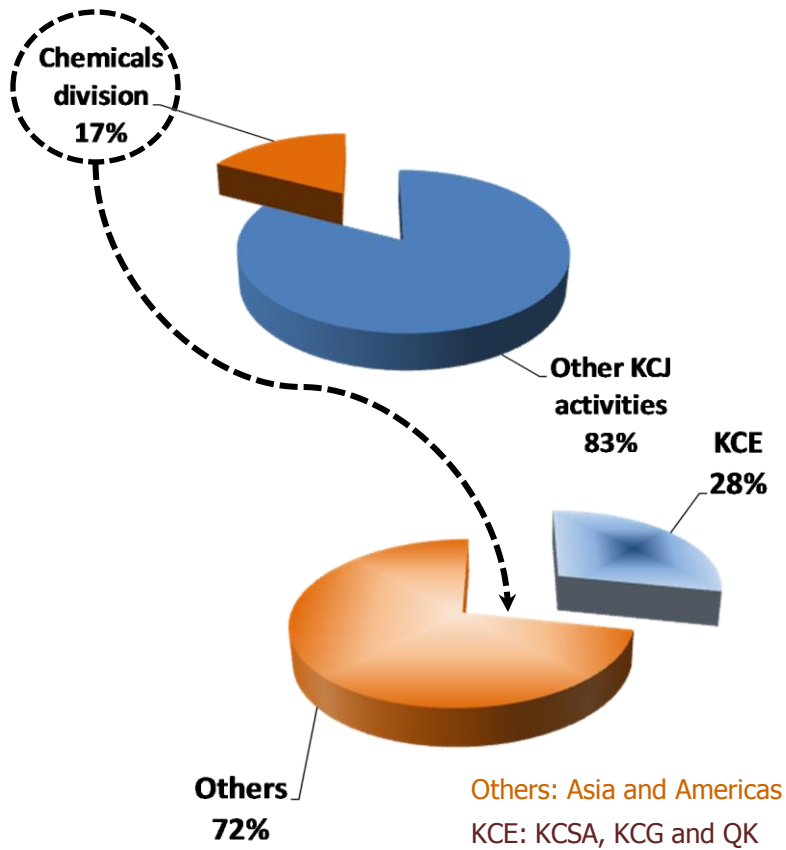
Asia & Oceania

13.2 %

- \$/€ rate = 1.22 Net Sales Values
- \$/€ rate = 100.25 Net Sales Values

Year ended March 31' 2012

KAO CHEMICALS EUROPE

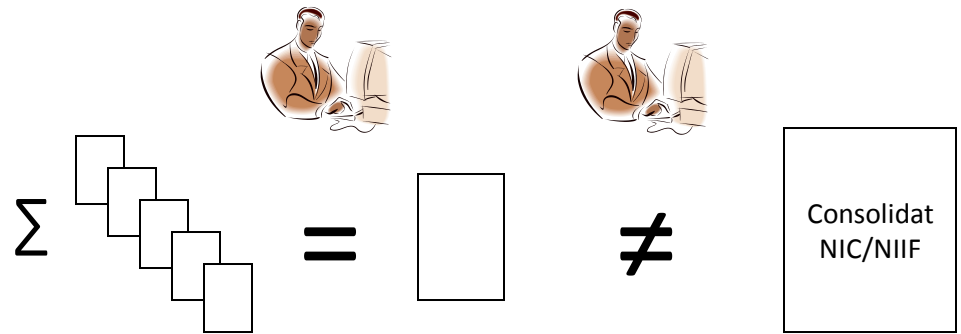


NOVETATS DEL PGC07: Adopció de les NIIF

- **Individus i tot tipus d'empreses** en general que tinguin interès en comprar/invertir en una empresa i volen comparar diferents alternatives
- **Grups cotitzats espanyols:** s'acaba la dualitat comptable entre comptabilitat d'empreses individuals i el consolidat

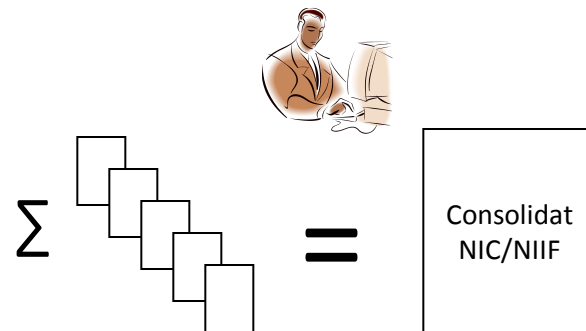
PGC90

- Comptes individuals: PGC90
- Consolidat: NIIF



PGC07

- Comptes individuals: NIIF
- Consolidat: NIIF

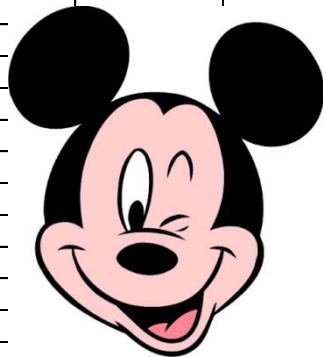


NOVETATS DEL PGC07: Adopció de les NIIF

- Empreses multinacionals:**


Les afiliades en països on no estan implementades les NIIF, han de reformular els seus comptes individuals a NIIF i reportar-los a la holding per consolidar

	Adopció NIIF	NO permesos	Permesos	Obligatori per algunes empreses	Obligatori per totes les empreses
Kao Europe	Espanya				
	Alemania				
	Mexic				
	França				
	Brasil				
HQ	Japó				
Altres	Thailandia				
	Filipines				
	Indonèsia				
	Malaysia				
	Xina				
	Vietnam				
	Taiwan				
	Singapur				
	Regne Unit				
	USA				



	Adopció NIIF	NO permesos	Permesos	Obligatori per algunes empreses	Obligatori per totes les empreses
Kao Europe	Espanya				
	Alemania				(cotitzades)
	Mexic				
	França				
	Brasil				2010
HQ	Japó				
Altres	Thailandia				
	Filipines				
	Indonèsia				
	Malaysia			2012	
	Xina				
	Vietnam				
	Taiwan			2013	
	Singapur			2012	
	Regne Unit				
	USA				

Font: Deloitte

 Adoptats la majoria de NIIF, però amb importants diferències

NOVETATS DEL PGC07: Adopció de les NIIF

Impacte per l'empresa:

- El PGC07 no és una adopció 100% de les NIIF: és un avenç al procés de convergència a l'adopció total, donat que:
 - cada país té una adaptació diferent de les NIIF
 - en el cas espanyol, no s'han adoptat alguns aspectes complexos de les NIIF (es mantenen algunes lleis mercantils que componen el Dret Intern espanyol)
 - **deixa alternatives de comptabilització** (exemple: despeses d'investigació, on es pot decidir activar-les o passar-les directament a PiG)

- Les NIIF en elles mateixes proporcionen en alguns aspectes vàries alternatives

- **Conclusió:**
 - Mentre...**
 - els països no adaptin les NIIF en la seva totalitat
 - les NIIF permetin tenir diferents alternatives de comptabilització d'una mateixa transacció
 - ... no es podrà tenir uns comptes anuals homogenis i comparables a nivell internacional**

NOVETATS DEL PGC07: Fons Econòmic > Fons Jurídic

- El Fons Econòmic de les operacions passa a ser més rellevant que la Fons Jurídic.



Maquinaria utilitzada per al procés productiu de l'empresa, amb una vida útil estimada de 20 anys.

PGC07: Immobilitzat material - Maquinària



Contracte d'arrendament a llarg termini amb quotes de pagament mensual a les que s'ha aplicat un tipus d'interès del x,x% on l'empresa té una opció final de compra del bé que financia.

PGC90: Immobilitzat immaterial – Arrendament financer (Leasing)

Objectiu:

Informació més enfocada al “per a què s'utilitzarà” per sobre del “què són”

Impacte per a l'empresa:

Preval el negoci per sobre d'aspectes mercantils/legals

Fons Econòmic: permet una millor presa de decisions als inversors

Fons Jurídic: protecció de creditors, fiscalitat o distribució de beneficis

NOVETATS DEL PGC07: Valor Raonable

- **Nous criteris de valoració d'alguns elements: Valor Raonable**

Aplica a:

- **Actius financers** que formin part d'una cartera de negociació, es classifiquin com a disponibles per la venda o siguin instruments financers derivats
- **Passius financers** que formin part d'una cartera de negociació o siguin instruments financers derivats

D'on es pot obtindre:

- Mercat Actiu
- Transaccions recents en condicions d'independència mútua
- Valor d'altres actius substancialment iguals
- Descompte de fluxos d'efectiu futurs estimats
- Models per valorar opcions

Objectiu:

Que el Balanç i PiG mostri un valor més realista dels actius/passius de l'empresa

NOVETATS DEL PGC07: Valor Raonable

Impacte per l'empresa:

➤ Incrementen les partides que exigeixen tenir un control més analític i comparatiu amb el mercat

- Tests de deteriorament
- Consultar mercats externs a l'empresa (borsa, cotitzacions, etc.) per revaloritzar determinats actius
- ...

Exemple: Fons de comerç

- PGC90: amortització anual 5%
- PGC07: test anual de deteriorament
 - ... Però tenint en compte que fiscalment es segueix amortitzant al 5%
 - ... S'ha de comptabilitzar una reserva no disponible del 5% anual fins que arribi a l'import del Fons de Comerç
 - ... Etc etc

PGC PiMES: Major simplificació vs PGC07

➤ Conclusió: Els Departaments Financers són menys “administratius” i més “financers” ⇒ Major professionalització dels membres del Departament i necessitat de Formació/Actualització Contínua (matemàtiques financera, etc.)

NOVETATS DEL PGC07: Nous Estats Financers

- **El PGC07 inclou dos nous Estats Financers**

Estat de Fluxes d'Efectiu:

- Informa de l'origen i utilització dels actius monetaris representatius d'efectiu i altres actius líquids equivalents
- Classifica els moviments per activitats
- Indica la variació neta d'aquesta magnitud a l'exercici

Objectiu:

Conèixer la capacitat que té l'empresa per generar efectiu, el seu origen i la seva utilització

Estat de Canvis en el Patrimoni Net:

Recull els canvis en el patrimoni net derivats de

- Resultat de l'exercici
- Transferència al compte de PiG segons el disposat al PGC (grups 8 i 9)

Objectiu:

Informar del total d'ingressos i despeses de l'exercici i informar sobre la variació de les partides de patrimoni net en relació a l'exercici anterior

NOVETATS DEL PGC07: Nous Estats Financers

Impacte per l'empresa:

➤ **Adaptar els sistemes informàtics per poder obtenir la informació necessària per elaborar l'Estat de Fluxes d'Efectiu**

Exemple: Detall dels cobraments/pagaments desglossat per

- Clients/Proveïdors d'explotació
- Proveïdors d'immobilitzat
- Valoració de l'impacte de tipus de canvi

➤ **És un nou instrument d'anàlisi de la generació d'efectiu de l'empresa**

Estat de Fluxes d'Efectiu: no obligatori per PIMES...

... Però seria convenient la seva implementació



NOVETATS DEL PGC07: La imatge fidel per sobre de tot

- **El principi de prudència deixa de ser el principal**
PGC90: preval el principi de prudència
PGC07: preval el principi que aportí una major imatge fidel en cada cas

Despeses incertes però amb certa probabilitat:

PGC90: es comptabilitza per prudència

PGC07: comptabilitzar?? Dependrà del grau de probabilitat que es produeixi.

Ingressos incerts però amb certa probabilitat:

PGC90: no es comptabilitza per prudència

PGC07: comptabilitzar?? Dependrà del grau de probabilitat que es produeixi.

Objectiu:

Els Comptes Anuals reflecteixi la situació “més realista” de l'estat de l'empresa (Addicionalment: separació d'operacions continuades i interrompudes)

Impacte per les empreses:

Requereix un anàlisi més acurat en la decisió de comptabilitzar algunes operacions. La imatge fidel té implícit un component més subjectiu que el principi de prudència

NOVETATS DEL PGC07: Conseqüència = Font de dubtes

Nombre consultes emeses

Ref	Any	Quantitat
BOICACs 72 a 76	2008	26
BOICACs 77 a 80	2009	32
BOICACs 81 a 84	2010	29
BOICACs 85 a 88	2011	47
BOICAC 89-91	2012	20
BOICAC 92	2013	5
Total		159

Ref	Quantitat
PGC normal i Pimes	124
• Règim transitori	12
• Resta (excepte entitats grup)	67
• Entitats grup	45
PGC grups	7
PGC sectorials	28
Total	159

Font: ACCID

PUNTS DE MILLORA PENDENTS

1) **Homogeneïtzació de les US GAAP & NIIF**

Permetria tenir major homogeneïtat/comparabilitat amb empreses de la major part de l'economia mundial

2) **Homogeneïtzar normativa fiscal i comptable**

Permetria simplificar l'operativa de preparació de l'impost de societats.

(exemple: amortització d'immobilitzat, “amortització fiscal” del fons de comerç, etc.)

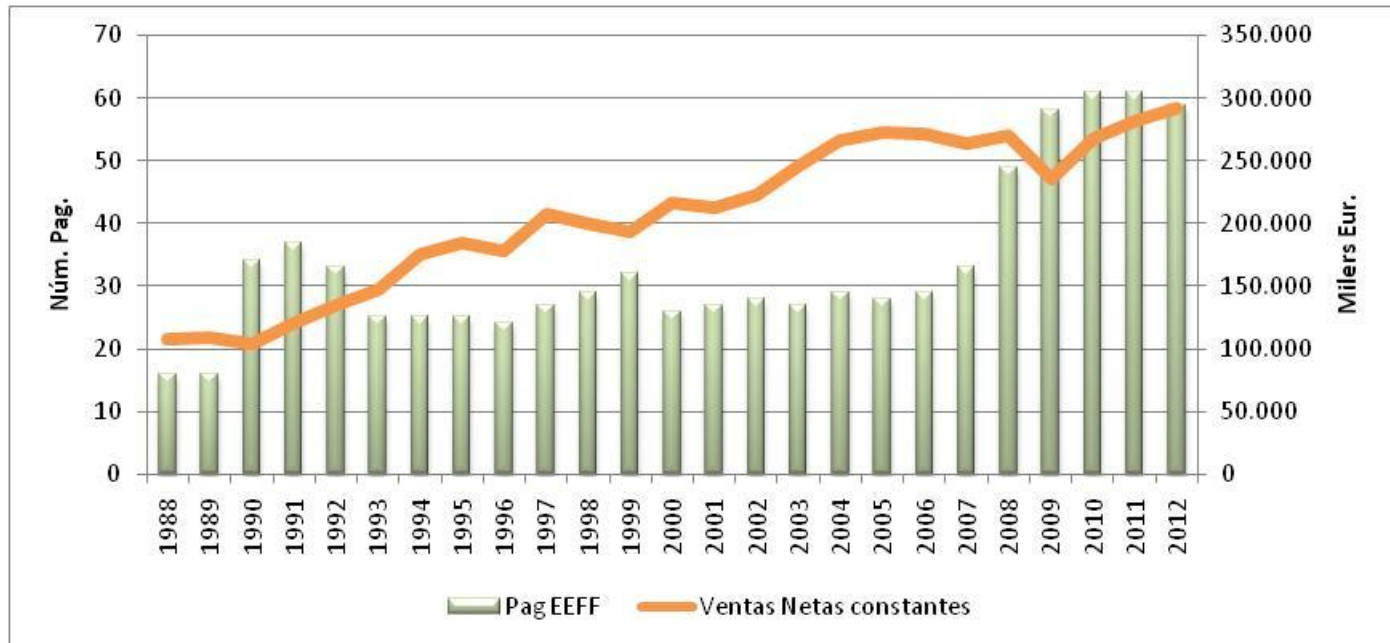
Amb la implementació del PGC07, el legislador ha creat diverses normatives per neutralitzar l'impacte fiscal en alguns aspectes ⇒ major complexitat

3) **Classificació de despeses per funció.**

El PGC07 manté la classificació de despeses per naturalesa. Seguint la filosofia del “Fons Econòmic”, hauria estat convenient classificar-les per funció.

PUNTS DE MILLORA PENDENTS

4) Millorar qualitativament la informació de la Memòria



La informació que conté la Memòria ha augmentat considerablement:

- S'ha de donar informació de l'exercici anterior
- S'ha de donar un nivell de detall que no aporta info qualitativa (ex: transaccions i saldos amb cada empresa del grup)
- S'ha de fer menció de l'aplicació de normatives comptables/fiscals a que l'empresa s'acull
- Etc.

PUNTS DE MILLORA PENDENTS

Posició Unió Europea: Proposta europea per simplificar els Estats Financers

- Proposta 2011/0308 de nova Directiva comptable
- Directiva 2012/6/UE : exempcions comptables a microentitats

Posició Espanyola: Mantenir situació actual

“La comptabilitat és una eina que ha de contribuir a donar informació financera transparent i fiable, per això no estem d'acord amb els aspectes de la proposta comunitària contraris a aquest tipus d'informació, per exemple reduint de forma molt significativa la informació que es dóna en la memòria”.

*Ana M^a Martínez-Pina, Presidenta de l'ICAC,
(Revista de l'ACCID, desembre 2012)*

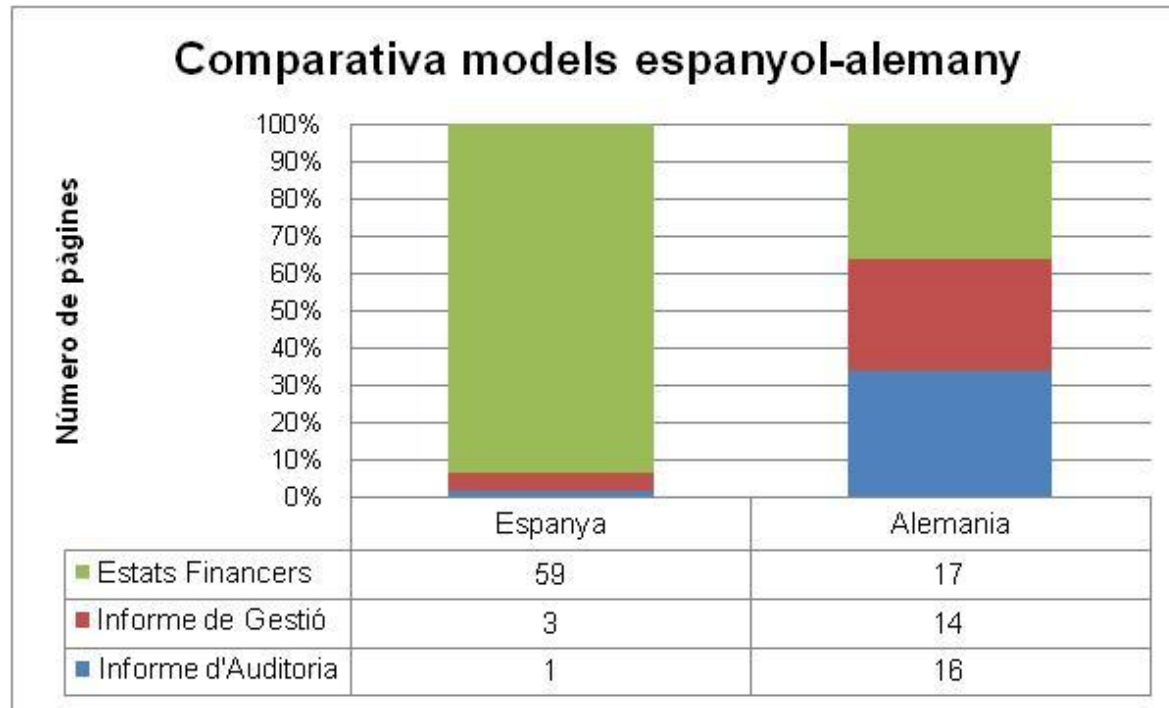
Posició experts comptables:

“S'han carregat la Memòria. L'han fet farragosa i en molts casos no ha aportat una millora qualitativa en la informació inclosa. Hi ha aproximadament 400 punts normatius que les empreses han de tenir en compte a l'hora d'elaborar la Memòria”

*Anselm Constans
Sabadell, març 2013*

PUNTS DE MILLORA PENDENTS

Quina alternativa existeix? Model Alemany



Informació qualitativa aportada per l'informe d'auditoria:

- Variació import de vendes: desglossament efecte preu & quantitat
- Ús de la capacitat productiva
- Perspectives any pròxim: avaluar les expectatives fetes per la Direcció
- Detall dels controls d'auditoria realitzats
- Evolució de ratis financers dels últims 5 anys

PUNTS DE MILLORA PENDENTS

Informació qualitativa aportada per l'informe de gestió:

- Comparació de ratis de l'empresa vs sector.
- Descripció dels negocis i explicació de l'evolució & situació de l'any
- Perspectives de futur de cada negoci i accions estratègiques que es duran a terme
- Inversions fetes aquest any i previstes per l'any vinent
- Evolució de preus de les principals matèries primes
- Accions fetes & previstes en favor del Mediambient
- Accions fetes & previstes en identificar i gestionar Riscos ("Risk Management")
- Gestió interna d'alguns aspectes operatius: gestió de crèdits de clients, formació de novetats comptables/fiscals, selecció de proveïdors, etc.
- Expectatives per l'any pròxim: accions a realitzar, previsió de vendes

CONCLUSIÓ:

**S'ha donat un bon pas,
però encara queda molt camí per endavant...**