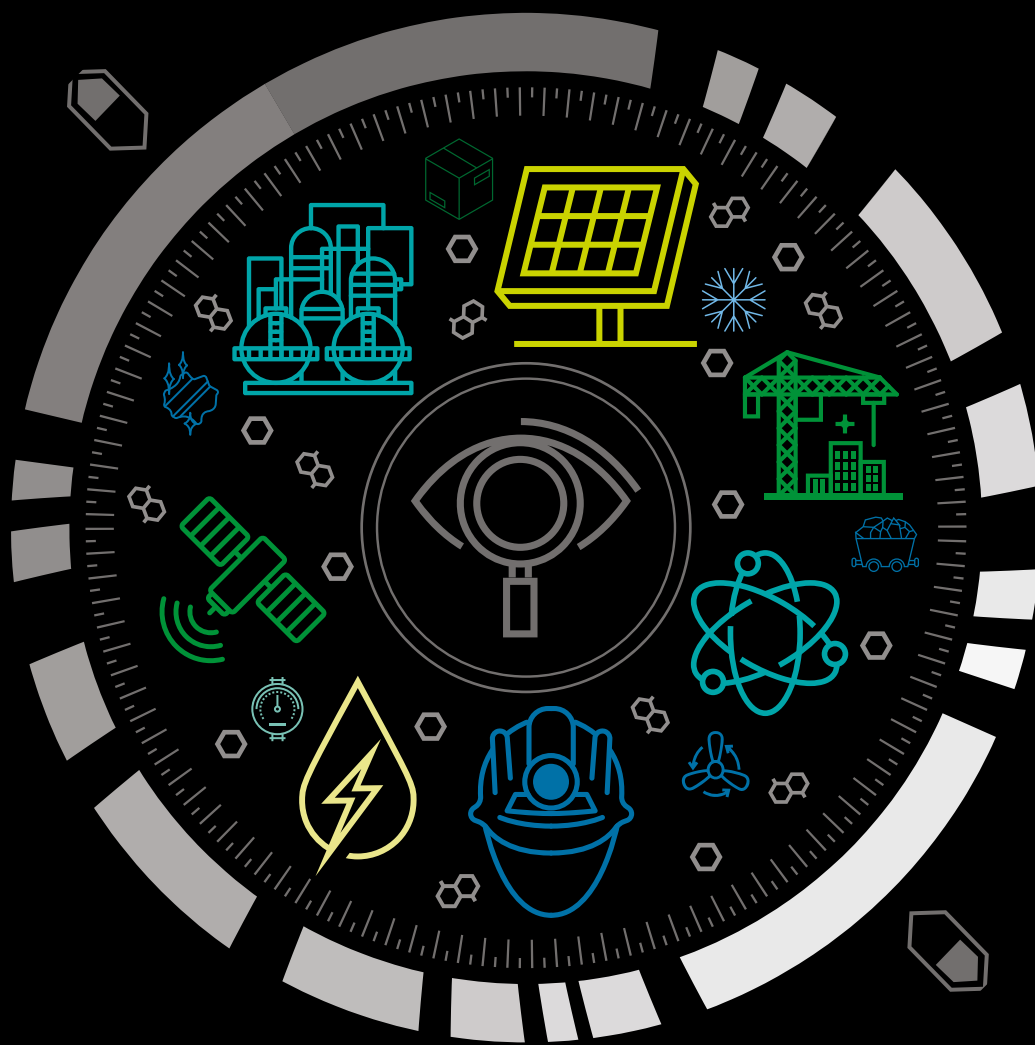


Deloitte.



Oferta de servicios de
la Industria de Energía
y Recursos Naturales
Resolvemos de forma
natural



CREANDO UN
IMPACTO
SIGNIFICATIVO
Desde 1845



Introducción	5
Deloitte en el mundo	6
Industria de Energía y Recursos Naturales	7
Centros de soluciones de Deloitte´s Energy	8
Deloitte México	9
Sectores a los que servimos	10
Nuestro valor hacia los clientes	12
Nuestros Servicios	13
Eminencia	18
Premios y Reconocimientos	19
Anexo:	
Panorama Actual de la Industria ante el COVID-19	20
Contactos	27



Introducción

En un mundo cambiante donde la escasez de energía y recursos y el cambio climático se han convertido en temas clave, las compañías energéticas enfrentan retos importantes.

La inestabilidad política y económica, los riesgos de salud y seguridad, la degradación de la infraestructura, la volatilidad de los precios de hidrocarburos y en el tipo de cambio, el riesgo crediticio, las interrupciones operativas, los cambios en la movilidad, los eventos climáticos adversos, las emisiones de gases de efecto invernadero y los riesgos relacionados con tecnologías disruptivas, como la generación distribuida de electricidad o la producción de shale gas, son solo algunos de los desafíos que las empresas de este sector tienen por delante.

Si bien, en el pasado, algunos enfoques tradicionales de gestión de riesgos pueden haber sido útiles para la industria, en la actualidad, el alcance, la complejidad y las interdependencias de los riesgos emergentes están obligando a muchas compañías de energía y recursos (E&R) a adoptar un enfoque más integral. Es importante mencionar que hoy existen cuatro impulsores claves que han servido como catalizadores para la transformación del negocio y las operaciones de las empresas de E&R; el escrutinio regulatorio, la transformación digital, la sustentabilidad y seguridad y la confiabilidad.

Sin duda, la gestión de riesgos se ha convertido en una parte integral de las buenas prácticas, considerándose al riesgo como un factor que debe mitigarse y gestionarse, a fin de proteger a las empresas contra pérdidas.

Con la disponibilidad de nuevas fuentes de energía baratas, las compañías necesitan contemplar cómo producen y cómo extraen su producto, además de adoptar una mirada más holística y oportunista del riesgo, tomar decisiones estratégicas entorno a él y responder a los cambios para hacer crecer su negocio y proteger su reputación.

Es cierto que la nueva dinámica del mercado, en las tecnologías digitales y la globalización, ha creado nuevos riesgos, pero también, nuevas oportunidades. Identificarlas permitirá que las organizaciones comprendan el riesgo con mayor precisión y exploten estas nuevas dinámicas del mercado, en todos sus niveles, generando así una ventaja frente a sus competidores.



Más de
1,000
oficinas

Deloitte presta servicios profesionales de Auditoría, Impuestos y Servicios Legales, Consultoría y Asesoría Financiera, a clientes públicos y privados de diversas industrias.

Con una red global de firmas miembro en más de 150 países, Deloitte brinda capacidades de clase mundial y servicio de alta calidad a sus clientes, aportando la experiencia necesaria para hacer frente a los retos más complejos de los negocios.

Los profesionales de la firma están comprometidos con la visión de ser el modelo de excelencia.



Deloitte
en el
mundo



Más de
150
oficinas



Más de
312,000
profesionales
en el mundo

Nuestra visión es ser modelo de excelencia en servicios profesionales

Industria de Energía y Recursos Naturales

Gracias a la capacidad de Deloitte y amplio conocimiento de industria, generamos soluciones innovadoras para ayudar a las empresas a desarrollar e implementar estrategias eficaces a lo largo de la cadena de valor de Petróleo y Gas, Electricidad, Agua y Transporte Marítimo y Puertos.



83% de las empresas de Fortune 500 del Sector de Petróleo y Gas.



89% de las compañías de Fortune 1000, con Servicios de Asesoría Financiera y en Riesgos.



17% de las compañías de Fortune 500 con Servicios de Auditoría



84% de las compañías de Fortune 1000, con Servicios Fiscales.



53% de las compañías de Fortune 500 con Servicios de Consultoría



73% de las empresas de Fortune 500 del Sector Minería



96% de las empresas de Fortune 1000 del Sector Energía, Servicios Públicos y Renovables.

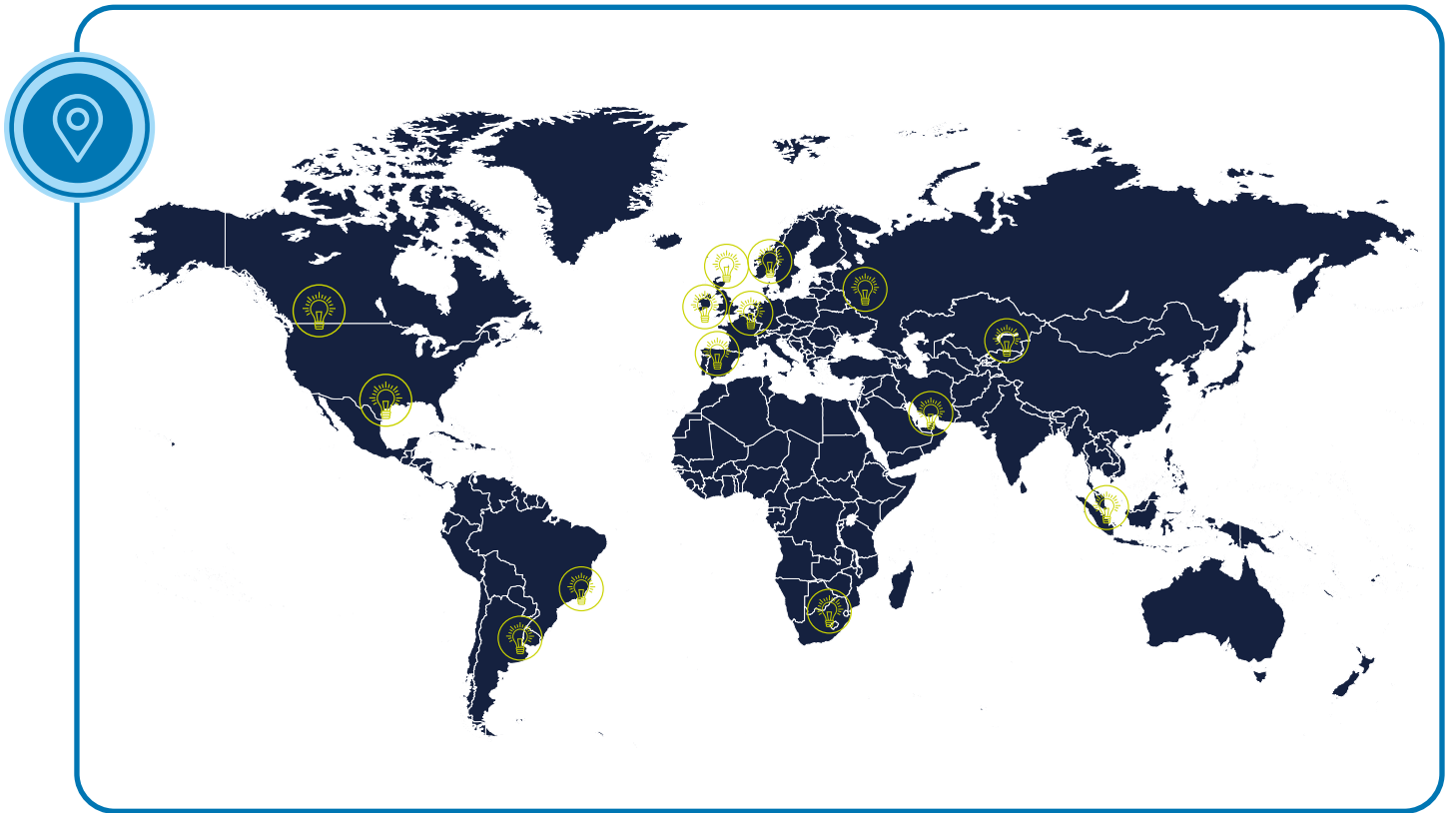


53% de las compañías de Fortune 500, con Servicios de Consultoría.



Más de **8,000** profesionales en el mundo con experiencia en la industria de Energía y Recursos Naturales

Centros de soluciones de *Deloitte´s Energy*



Vivimos con la industria;
hablamos su idioma, conocemos
las tendencias y los retos.
Nuestro enfoque es ayudar
a conseguir sus objetivos.

Deloitte México: una de las firmas de servicios profesionales más sólidas en el país

Tenemos una amplia red nacional de oficinas ubicadas estratégicamente en 19 importantes ciudades del país: Aguascalientes, Cancún, Ciudad Juárez, Chihuahua, Culiacán, Guadalajara, Hermosillo, León, Mérida, Mexicali, México, Monclova, Monterrey, Puebla, Querétaro, Reynosa, San Luis Potosí, Tijuana y Torreón.

Deloitte México ha sido reconocida por diecinueve años consecutivos con el distintivo de “Empresa Socialmente Responsable” (ESR), que otorga el Centro Mexicano para la Filantropía (CEMEFI).



Deloitte México en las Top 100 de “Las 500 de Expansión” (2019)



Sectores a los que servimos



Petróleo y Gas

El mercado mexicano en materia de hidrocarburos ha experimentado cambios significativos desde la Reforma Energética de 2013 hasta las políticas establecidas por la actual administración. Sin embargo, la producción de crudo continúa en declive; tan solo en 2019, la producción nacional de petróleo fue de 1,678 millones de barriles diarios (mbd), 8% menos que en 2018.

Oportunidades:

- Estrategia de combustibles.
- Terminales de almacenamiento.
- Compliance regulatorio.
- Contratos de exploración y producción.
- Nuevos esquemas de contratación.



Sector Eléctrico

A partir de la Reforma Energética, las empresas privadas han incursionado en la generación y suministro, dejando a la Comisión Federal de Electricidad como la única a cargo de la transmisión y distribución bajo tarifas reguladas. A través de las Subastas de Largo Plazo, se ha promovido el uso de fuentes renovables, incrementando así la cartera de proyectos de generación.

Oportunidades:

- Regulación y tarifas.
- Almacenamiento de energía.
- Tecnología digital.
- Ganadores subastas/ subastas privadas.
- Asesoría técnica (*Código de Red y Eficiencia Energética*).



Transporte Ferroviario, Marítimo y Puertos

México cuenta con 41 puertos distribuidos a lo largo de las costas del país, mismos que son utilizados para atender la carga y descarga de embarcaciones de diversos productos. Durante 2019, se reportó un movimiento total de 302 millones de toneladas en los puertos a nivel nacional, representando un decremento de 4.3% con respecto a 2018.

Oportunidades:

- Infraestructura y proyectos de capital.
- Ciberseguridad.
- Asesoría fiscal.
- Regulación





Minería

A lo largo de la historia de México, la Minería ha sido una palanca de desarrollo económico importante, debido a la cantidad de recursos que el país posee en esta materia. Actualmente, México es considerado el principal productor de plata a nivel mundial y el sector minero representa 4.0% del Producto Interno Bruto nacional. Sin embargo, México ha perdido competitividad en el ámbito internacional para atraer inversión extranjera.

Oportunidades:

- Riesgo operativo.
- Proyectos de Ciberseguridad.
- Responsabilidad social.
- Responsabilidad ambiental.
- Regulación



Sector Hídrico

El sector Hídrico en México representa un gran desafío para el país; tan solo 87% del consumo de este recurso es utilizado por el sector agrícola y eléctrico. En este sentido resulta necesario establecer estrategias clave para migrar a un uso más sostenible del agua, mediante tecnologías más eficientes y económicas en cuestión de infraestructura de agua potable y servicios de saneamiento.

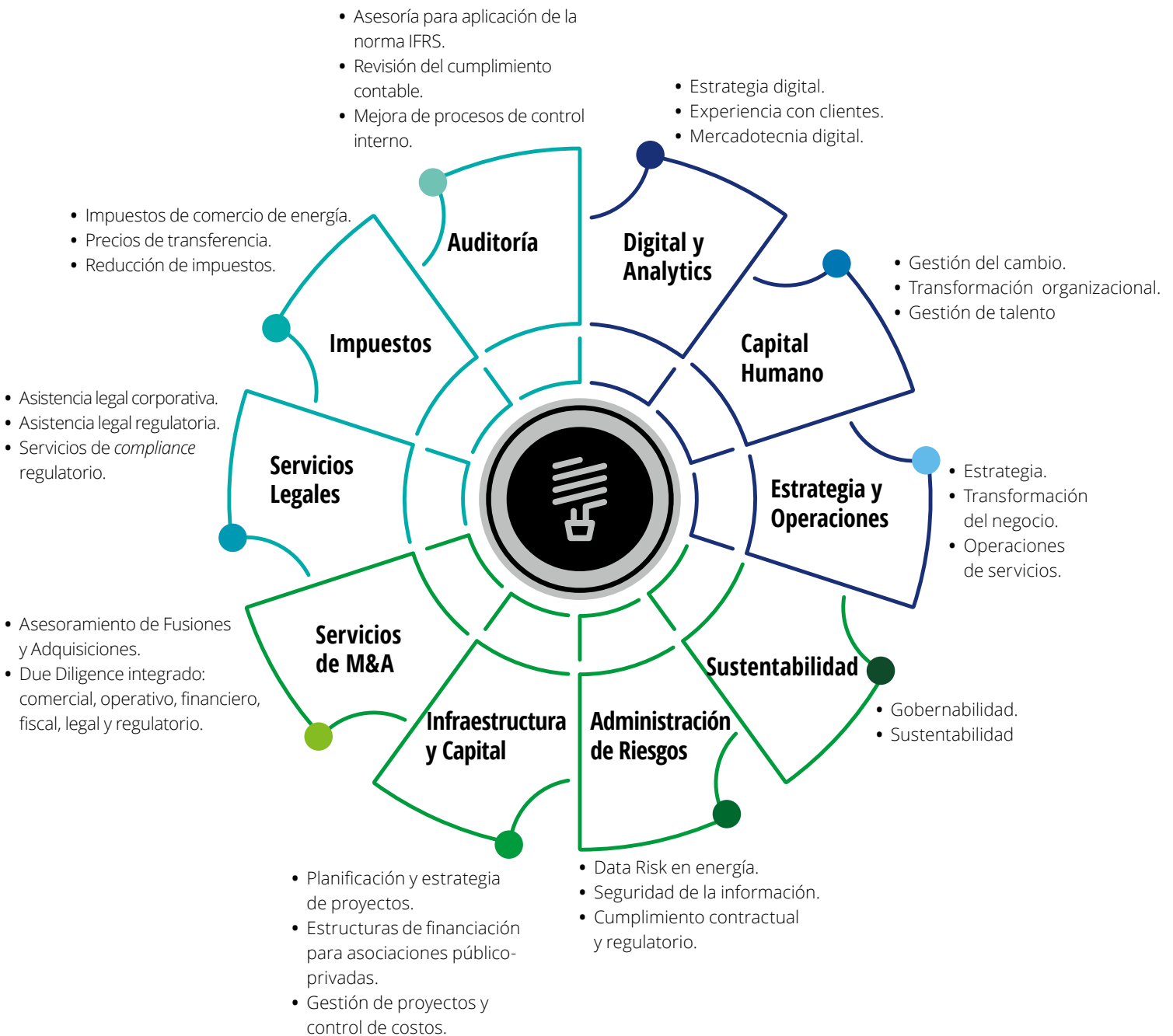
Oportunidades:

- Financiamiento.
- Responsabilidad ambiental.
- Tecnología digital.
- Asesoría fiscal.



Nuestro valor hacia los clientes

Nuestros especialistas brindan soluciones completas e integradas a todos los segmentos de petróleo, gas, electricidad, agua, transporte marítimo, puertos y minería, ofreciendo a los clientes un profundo conocimiento de la industria y una red global.



Nuestros servicios

Las compañías energéticas se enfrentan a un entorno desafiante, impulsado por la volatilidad de los precios y las nuevas tendencias de oferta y demanda.

Sabemos que administrar una compañía energética exitosa, en una industria que enfrenta una evolución continua, requiere soluciones empresariales y financieras complejas y personalizadas.

Estamos preparados para analizar las principales tendencias y desafíos del mercado, incluidos los nuevos esquemas comerciales, los requisitos reglamentarios, los riesgos y las oportunidades que deben abordarse.

Auditoría



Nuestros servicios de Auditoría están orientados a validar la información financiera para uso de la Alta Dirección, el Consejo de Administración, inversionistas, instituciones de crédito y terceros interesados.

Las compañías del sector energético han experimentado un crecimiento muy significativo en sus operaciones, por lo cual es indispensable contar con información financiera confiable para analizar su desempeño operativo y financiero.

Nuestro enfoque

Deloitte brinda servicios de Auditoría, revisión de sus estados financieros e informes sobre control interno basados en los estándares profesionales aplicables a las organizaciones de energía. Tenemos un equipo de auditores con un profundo conocimiento de los aspectos de contabilidad y auditoría que son únicos en la industria energética en México.

Su empresa puede tener acceso a especialistas de Deloitte en áreas específicas, en áreas que incluyen valoración, salud y seguridad ambiental, contabilidad y análisis de datos relacionados con energía.

- Auditoría estatutaria e independiente.
- Auditoría del sistema de información.
- Control interno.
 - Revisión del cumplimiento de contratos.
 - Comprensión de los contratos legados.
 - Narrativas especializadas.
 - Diseño de diagrama de flujo del proceso de negocio.

- Estados financieros IFRS.
- Revisión de cumplimiento contable.
- Aseguramiento de ingresos.
- Servicios forenses
- Servicios de capital.
- Servicios de cumplimiento de Sarbanes-Oxley.
- Pruebas analíticas y predictivas de ingresos en proyectos solares y eólicos.
- Revisión de Plan de Vida de la Mina (LOM), así como recursos y reservas en proyectos mineros.
- Otros servicios técnicos, gestión y eficiencia energética, y Código de Red, mediante alianzas con empresas especializadas.



Impuestos y Servicios Legales



En las empresas del sector de Energía, el cumplimiento fiscal es muy relevante, sobre todo por la diversidad de situaciones que se presentan en el transcurso normal de sus operaciones, las cuales pueden consistir en planeaciones sofisticadas oportunas, tanto en el ámbito nacional como internacional, y en la vigilancia del cabal cumplimiento de las obligaciones recurrentes.

Nuestro enfoque

Los servicios de asesoramiento fiscal pueden incluir, entre otros, asesoramiento sobre la configuración fiscal de una estructura, que describe las principales consecuencias fiscales y ayuda a evaluar con precisión los resultados fiscales de la estrategia propuesta. Algunos ejemplos de nuestros servicios incluyen:

- Incorporación de entidades.
- Proporcionar análisis de impuestos en varios proyectos de empresas conjuntas.
- Análisis fiscal de estructuras de inversión internacional para socios.
- Resumen de la normativa fiscal.
- Cumplimiento de impuestos y tercerización de procesos comerciales (nómina, cuentas por cobrar, cuentas por pagar y contabilidad general, así como tecnología).
- Brindar asesoramiento fiscal constructivo sobre el método para establecer una compañía tenedora de inversiones (constitución, transferencia de acciones, donación de capital de otros accionistas, etc.).
-

Asimismo, el equipo de Legal tiene una amplia experiencia y conocimiento en el sector, asesorando a nuestros clientes con los siguientes servicios:

- Revisión, análisis y asesoramiento legal en relación con la comprensión de la operación, esquemas, regímenes y manuales del Mercado Eléctrico Mayorista Mexicano (MEM) y de contratos de exploración y producción.
- Asesoría legal y defensa en materia de propiedades mineras.
- Revisión legal de Due Diligence de proyectos y empresas de energía.
- Soporte legal y revisiones regulatorias sobre resúmenes de mercado (por ejemplo, resumen legal del sector energético, desarrollo histórico, planes de expansión, resumen de las principales instituciones involucradas, jurisdicción y ley aplicable, transacciones, resumen legal de las opciones de financiamiento).
- Asistencia legal durante la estructuración corporativa y financiera de proyectos de energía y empresas extranjeras del sector en México.
- Gestión contractual y apoyo para la redacción, negociación y finalización de contratos.



Asesoría Financiera



En el actual ambiente competitivo de mercado, ofrecemos diversas alternativas en materia de asesoría financiera y, especialmente, en Fusiones y Adquisiciones (M&A, por sus siglas en inglés).

Nuestro enfoque

Podemos ayudar a los clientes cuando:

- Están implementando un cambio estructural fundamental en el negocio (por ejemplo, fusiones, adquisiciones, desinversiones, exenciones, empresas conjuntas, reorganizaciones, etc.).
- Deben mejorar el rendimiento operativo y los costos para ajustarse a las condiciones cambiantes del mercado y optimizar el rendimiento.
- Los bajos precios de la energía crean presión para mejorar la rentabilidad y aumentar la liquidez para seguir siendo competitivos.
- Necesitan ayuda con la investigación de individuos y empresas con quienes tienen la intención de establecer relaciones comerciales, a fin de identificar riesgos, encontrar evidencia que les permita aclarar hechos y tomar decisiones oportunas e informadas.
- Ofrecemos un profundo conocimiento de la industria y una red global, junto con la entrega en el mercado local.

Estrategia y planificación

- Estudios de mercado para la identificación de posibles inversiones, diversificación de mercado o entrada en el mercado.
- Definición de estrategias energéticas para reducir gastos: incluyendo eficiencia energética y generación local.
- Definición de modelos de operación para la implementación de proyectos de energía a gran escala; procesos, unidades responsables, personal.
- Definición de planes estratégicos para empresas energéticas.
- Análisis de mejores prácticas en la implementación de proyectos energéticos.
- Acompañamiento en procesos de licitación para proyectos energéticos: integración y revisión de documentación.
- Elaboración de documentos de planificación pública, tales como agendas de energía para los estados.
- Análisis de viabilidad para la implementación de proyectos energéticos bajo diversos esquemas, como ESCO.

- Estimación del potencial de energía renovable en estados: solar, eólica, biomasa.
- Revisión y valuación del deterioro de plantas desalinizadoras.

Financiación y estructuración de APP

- Diseño de esquemas de financiamiento específicos y estructuras para la implementación de proyectos de energía.
- Revisión financiera y cartera de inversiones compuesta por proyectos energéticos.
- *Due Diligence* y revisión de modelos financieros utilizados para evaluar o invertir en proyectos energéticos.
- Análisis de costo beneficio para proyectos energéticos.



Asesoría en riesgos



Consiste en conocer el nivel de madurez en la administración de riesgos de la compañía, determinando las brechas existentes entre las prácticas actuales en riesgos de la empresa comparadas con las mejores prácticas. El principal propósito es ayudar a la compañía a tener visibilidad sobre los principales retos que pudieran obstaculizar el logro de sus objetivos estratégicos para apoyar la toma de decisiones informadas.

Nuestro enfoque

Riesgo estratégico y de reputación

- Gobierno corporativo.
- Riesgo estratégico.
- Riesgo de marca y reputación.
- Manejo de crisis.
- Sustentabilidad:
 - Guía para la obtención de información de indicadores Ambientales, Sociales y de Gobierno Corporativo (ASG).
 - Capacitación en el levantamiento y gestión de la información y reporte de indicadores.
 - Generación de manuales de cumplimiento ASG.

Riesgo regulatorio

- Estrategia regulatoria.
- Asesoría para desarrollo de regulación basada en mejores prácticas internacionales.
- Asesoría y gestión efectiva de trámites con autoridades federales.
- Respuesta a requerimientos.

Riesgo financiero

- Evaluación de riesgo de la volatilidad y correlación de variables de mercado (tipo de cambio, tasa de interés y riesgo crediticio).
- Administración de capitales, riesgo de liquidez y tesorería.
- Riesgo contable y de informes financieros.

Riesgo operativo

- Auditoría interna:
- Revisión de riesgos y controles en minas.
- Revisión del cumplimiento con autoridades reguladoras.
- Riesgo ético.
- Administración extendida de riesgos empresariales.
- Transformación y riesgos operativos.
- Riesgos tecnológicos y de datos.

Riesgo cibernético

- Desarrollo de estrategia cibernética en compañías gestoras de infraestructura energética.
- Seguridad cibernética en el sector energético y minero.
- Vigilancia cibernética para evitar interrupciones operativas.
- Resiliencia cibernética.



Consultoría



Como la firma de gestión de Consultoría más grande del mundo, la práctica de Deloitte Consulting ayuda a las organizaciones a crear valor al proveer perspectivas que crean nuevos futuros; trabajamos arduamente para poder mejorar el rendimiento.

Ayudamos a las compañías de energía a enfrentar retos difíciles frente a los cambios sin precedentes de la industria. Ofrecer este tipo de valores requiere una amplia gama de talentos y capacidades en áreas como Capital Humano, Estrategia y Operaciones, y servicios de Tecnología de la Información. Nos especializamos en consultoría personalizada, la cual satisface las necesidades específicas de nuestros clientes.

Nuestro enfoque

Estrategia y operaciones

- Desarrollo e implementación de estrategia de crecimiento y transformación de negocio.
- Desarrollo e implementación de estrategias de suministro, transporte, almacenamiento y distribución de molécula.
- Desarrollo de nuevas capacidades para incrementar la competitividad en un mercado abierto.
- Alianzas, asociaciones y estrategias de Fusiones y Adquisiciones (M&A).
- Evaluaciones de contratos y apoyo a la negociación.
- Soporte en el análisis e impacto de la nueva regulación mexicana.
- Agilización y simplificación operativa. Transformación estratégica de costos.

Tecnología

- Transformación de la experiencia del cliente y digitalización.
- Mantenimiento de aplicaciones.
- Implementación de aplicaciones empresariales, incluyendo SAP, Oracle, etc.
- Product Lifecycle Management (PLM) —gestión del ciclo de vida de un producto—.
- Customer Relationship Management (CRM) —Gestión de la relación con los clientes—.
- Information Management Analytics / Big Data (Gestión de la información).
- Hydrocarbon Accounting (TIETO).

Capital Humano

- Gestión del cambio:
- Alineación de líderes y adopción.
- Comunicación.
- Capacitación.
- Diagnóstico, diseño y transformación organizacional.
- Compensación e incentivos.
- Gestión de talento.
- Transformación y modelos para entrega de servicios de Recursos Humanos.



Eminencia



Aprovechando nuestra red

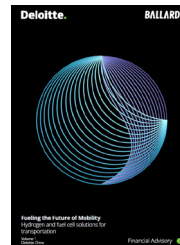
Hemos seguido de cerca la industria energética en México y a nivel global, asesorando a nuestros clientes en tendencias y temas clave.



COVID-19 y la caída del precio del petróleo

El impacto en el sector energético

[Ver más](#)



Abasteciendo el futuro de la movilidad

Soluciones de hidrógeno y celdas de combustibles para el transporte

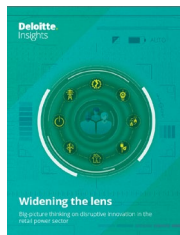
[Ver más](#)



Tendencias globales de las energías renovables

Energía solar y eólica, fuentes alternativas predilectas

[Ver más](#)



Innovación disruptiva en el sector de la energía minorista

Ampliando la lente

[Ver más](#)



Combustibles en México

¿A mayor estímulo fiscal, menor precio?

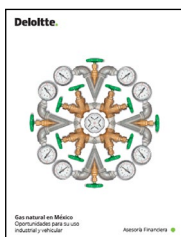
[Ver más](#)



Código de Red

Obligaciones en materia de Energía

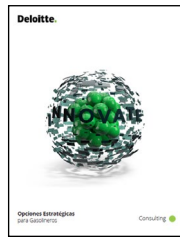
[Ver más](#)



Gas natural en México

Oportunidades para su uso vehicular e industrial

[Ver más](#)



Estrategia para gasolineros

Compiendo en un mercado abierto

[Ver más](#)

Premios y reconocimientos



Líder mundial como proveedor de servicios de **Datos y Análisis**, por sexta vez consecutiva
- Gartner, 2020.

Líder de **Capacidades de Servicios de Seguridad Profesional APAC 2020**
- IDC, 2020.

Líder mundial en Consultoría de **Ciberseguridad** por sexta edición consecutiva
- ALM Intelligence, 2019.

Líder mundial en consultoría de **Transacciones y Adquisiciones**, basado en la profundidad de las capacidades
- AML Intelligence, 2017.

Líder mundial en servicios de **Asesoramiento de Investigación Forense**, basado en la profundidad de las capacidades
- ALM Intelligence, 2016.

Anexo - Panorama actual de la industria ante el COVID-19



Contexto general

¿Qué estamos viendo y escuchando en la industria?



01

La demanda de energéticos está deprimida

Entre la suspensión en manufactura, los cierres de oficinas, hoteles, y otros, la demanda disminuyó significativamente.

02

Problemas en resultados financieros, liquidez y deudas son comunes

El impacto total no lo conocemos aún; algunos gobiernos podrían proporcionar asistencia.

03

La atención de problemas de personal y mano de obra son primordiales

Negociaciones con empleados y retención de talento y aumento en la productividad con el tiempo.

04

Cumplimiento de obligaciones fiscales

Integrar oportunidades fiscales en plan de negocios para maximizar beneficios.

05

Los proyectos digitales son, hoy, aún más vitales

Los clientes están viendo un valor más grande en mejorar la madurez digital.

06

El impacto en relaciones contractuales

Renegociación de contratos, reducciones de tarifas, revisión y rediseño de políticas corporativas; inventario de portafolio contractual.

07

Interrupción de la cadena de suministro en materiales y equipos

Lo cual está ocasionando que las compañías prioricen acciones correctivas y retrasen proyectos capitales.

08

La administración de riesgos para la continuidad del negocio es fundamental




Las empresas de energía deben controlar efectivamente su gestión de riesgos: industriales, cibernéticos y de la cadena de valor, entre otros.

Continuidad operativa en tiempos de ajustes críticos

La crisis simultánea de colapso de la demanda de energía y sobreoferta de petróleo está obligando a las empresas de energía a enfocarse en generar liquidez y preservar valor, abriendo nuevos frentes de vulnerabilidad.

-  **Reasignación de OPEX y CAPEX, financiamiento**
-  **Diferimiento de programas de mantenimiento y reparaciones**
-  **Incumplimientos contractuales**
-  **Sentido de urgencia exacerbado (*cashflow*)**
-  **Desabasto de insumos y refacciones críticas**
-  **Limitación de personal**
-  **Cargas de trabajo incrementadas + estrés psicológico**
-  **Trabajo remoto**
-  **Personal de TI dedicado a soportar operación**
-  **Cambios operacionales significativos (paros y arranques)**

Riesgos a la confiabilidad operativa

- Riesgo industrial** 
 - Factor humano.
 - Factor proceso.
- Riesgo cibernético** 
 - Mayor exposición.
 - Menores controles.
- Riesgo extendido (cadena de valor)** 
 - Proveeduría crítica.
 - Entrega y cobranza.

En cualquier escenario futuro, las empresas del sector deben enfocarse en lo inmediato: garantizar la continuidad operativa, como pilar de los ingresos.

El Impacto del COVID-19



Impactos generales

El COVID-19 ha tenido un impacto en los mercados financieros a nivel global y ha afectado negativamente a muchas entidades. Los siguientes son algunos de los impactos más significativos, aunque no se limitan únicamente a estos:

- Interrupciones en la producción.
- Interrupciones en la cadena de suministro.
- Falta de disponibilidad de personal.
- Reducciones en ventas, ingresos o productividad.
- Cierre de instalaciones y tiendas.
- Retrasos en los planes de expansión de negocios.
- Incapacidad para obtener y aumentar el financiamiento.
- Volatilidad en los mercados financieros, impactando el valor de los títulos de capital, deuda, los tipos de cambio y las tasas de interés.
- Reducción del turismo, cancelación de viajes vacacionales y actividades deportivas, actividades culturales y otras actividades recreativas.
- Falta de liquidez en los negocios.
- Cambios en el uso de seguros para la organización.
- Cambios en el comportamiento de las tasas de pérdidas.



Impactos financieros

Las compañías deben considerar el impacto en su información financiera, incluyendo, entre otros, los siguientes aspectos:

- Deterioro de activos no financieros (incluyendo crédito mercantil).
- Valuación de inventarios.
- Estimación para pérdidas crediticias esperadas.
- Mediciones de valor razonable.
- Planes de reestructuración.
- Incumplimiento de los contratos de préstamo (incluyendo el impacto en la clasificación de pasivos como circulantes vs. no circulantes).
- Administración de riesgos de liquidez.
- Eventos posteriores al final del periodo del informe.
- Relaciones de cobertura cambiaria y tasas de interés.
- Recuperaciones de seguros relacionadas con interrupciones del negocio.
- Beneficios a empleados por terminación.
- Consideración contingente en acuerdos contractuales.
- Modificaciones de acuerdos contractuales.
- Consideraciones fiscales (en particular, recuperación de impuestos diferidos activos).
- Modificación de sus modelos de reservas de cartera de crédito.
- Volatilidad en la valuación de reservas para empresas de seguros.

Cumplimiento normativo y reporte financiero



Tema

Requerimiento de la norma

Impacto

Tema	Requerimiento de la norma	Impacto
Deterioro de activos no financieros	Requiere que una entidad se asegure de que sus activos no financieros no se reflejen por un monto superior al monto recuperable. Incluye en el alcance Propiedad Planta y Equipo, Activos Intangibles, Crédito Mercantil, Derechos de Uso, entre otros.	Los cambios significativos con un efecto adverso en la entidad son un indicador de deterioro que requiere que la entidad reevalúe la forma en que los activos se usan y se espera recuperar su valor. Juicios significativos y la incertidumbre relacionada con COVID-19 representan un reto importante para tales juicios.
Valuación de inventarios	Los inventarios requieren que se valúen al menor de su costo o valor neto de realización.	Un ambiente económico difícil hace un cálculo de NRV más difícil, y requiere métodos y estimaciones más detallados.
Costeo de inventarios	Inventarios requiere que los costos de overhead variables de producción sean asignados con base en un supuesto de la capacidad normal de producción.	Desde desabasto de suministros a ausencia de personal de planta, puede resultar en una reducción anormal en los niveles de producción.
Costo de obtención de contratos	Contratos con clientes incluye guía para determinar periodos de amortización de costos capitalizados y reconocimiento de deterioro sobre dichos activos.	Actualizar el periodo de amortización hasta reconocer un deterioro relacionado a dichos activos.
Reserva de pérdidas esperadas	La norma de instrumentos financieros requiere que las compañías reflejen los resultados posibles, el valor del dinero en el tiempo y pronósticos de condiciones económicas futuras, entre otras cuestiones.	La habilidad de clientes para cumplir sus obligaciones puede verse afectada. La reducción en el pronóstico económico futuro incrementa la probabilidad de aumento en tasas de pérdidas.
Mediciones de valor razonable	Las mediciones de valor razonable deben reflejar datos del mercado en la fecha de medición, ignorando algún efecto temporal de reducción en precios.	Incremento en el uso de datos no observables (nivel 3) y asegurarse de cómo estos reflejan los efectos del COVID-19.
Modificaciones de deuda	La reestructura o modificación de deuda debe ser evaluada para determinar el tratamiento específico de la misma.	Modificaciones sustanciales resultan en la baja de pasivos y creación de nuevos a valor razonable, lo que puede resultar en una pérdida o ganancia.
Ingresos	Ingresos de contratos con clientes incluye guía específica para la identificación de contratos, medición del precio de la transacción y periodo de reconocimiento para los ingresos, así como para la modificación de contratos.	La desaceleración económica puede impactar el criterio para la identificación de un contrato, como derechos forzosos y cobrabilidad, así como las estimaciones del precio del contrato, incluyendo consideración variable; también derechos materiales existentes en el contrato pueden verse impactados, al igual que el periodo estimado de reconocimiento de ingresos.



Tema

Requerimiento de la norma

Impacto

Planes de reestructura	Las normas de beneficios a empleados e activos disponibles para su venta establecen criterios para el reconocimiento y presentación de dichos planes.	El COVID-19 puede detonar dichos planes de una forma acelerada, que requiere múltiples consideraciones aunadas a la complejidad en el entorno económico.
Contratos onerosos	Reconocimiento de pasivos por contratos donde los costos inevitables de cumplir el contrato excedan los beneficios esperados.	Un incremento en el número de contratos que cumplen con tales características puede resultar en el reconocimiento de provisiones o revelaciones adicionales.
Recuperación de seguros	Tratamiento de activos contingentes, incluyendo el momento de su reconocimiento.	Hay juicios significativos relacionados a la determinación de la certidumbre sobre la recuperación de seguros.
Arrendamientos	Determinar el tratamiento adecuado de modificaciones a los contratos de arrendamientos y el análisis de deterioro de los derechos de uso.	Desde concesiones o incentivos otorgados hasta modificaciones en el alcance, costo y plazo del contrato de arrendamiento resultan en requerimientos específicos de documentación, así como en un análisis más detallado de los juicios aplicados requeridos por la incertidumbre.
Activos del plan (beneficios definidos)	Determinar el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos y el valor razonable de los activos del plan	Los planes de pensión pueden mantener una cantidad importante de activos que no tienen un mercado activo, dichos activos se pueden convertir en no líquidos, haciendo su valuación más compleja.
Pagos basados en acciones	Reconocimiento de gasto de compensación por planes de ciertas características de otorgamiento, cuando estos se consideran probables; además, provee tratamiento específico para modificaciones a dichos planes.	La estimación de probabilidad de otorgamiento puede requerir la reversa de gastos de compensación. Algunas modificaciones pueden resultar en gastos por compensación adicionales.
Inversión permanente en una operación extranjera	Reconocimiento de fluctuación cambiaria por préstamos en moneda extranjera.	Se puede designar como parte de la inversión en una operación extranjera continua, siendo apropiada, considerando el ambiente económico actual.
Subvenciones gubernamentales	Tratamiento de los diferentes tipos de apoyos del gobierno.	Algunas jurisdicciones están ofreciendo estímulos que requieren documentación adicional.
Impuestos a la utilidad	Evaluación de activos debido a impuestos diferidos por recuperabilidad y el reconocimiento de reservas.	Las expectativas de utilidad, liquidez y deterioro afectan las estimaciones de recuperabilidad de activos por impuestos diferidos y potencialmente resultarían en reservas adicionales.



Tema

Requerimiento de la norma

Impacto

Negocio en marcha	Evaluar la habilidad para que el negocio continúe como negocio en marcha.	A medida que el supuesto de negocio en marcha ya no sea aplicable, se requiere presentar los financieros con base en el principio de "liquidación".
<i>Debt Covenants</i>	Evaluar el cumplimiento de los covenants a cada fecha de reporte.	Limitaciones a la obtención de préstamos adicionales, pago de dividendos o requerimientos para pago de deuda de manera anticipada (presentación en corto plazo).
Presentación en estados financieros	- Costos y gastos relacionados con COVID-19. -Paro de operaciones.	Los costos relacionados se presentan en utilidad de operación. Considerar nuevos rubros en el estado de resultados para darle mayor transparencia al usuario.
Estados financieros intermedios	- Evaluación de negocio en marcha. Reconocimiento y medición. - Impuestos a la utilidad (tasa efectiva). Revelaciones de eventos/impactos relevantes	Los estados financieros intermedios deberían ser presentados utilizando las mismas políticas del estado financiero anual. Se tienen que actualizar estimaciones significativas, con base en los cambios en el mercado que afectan el valor en libros de los activos y pasivos de la entidad Transparencia y claridad sobre los impactos del COVID-19 en la información financiera.
Consideraciones en el control interno	Entidades tendrán que evaluar si deben implementar nuevos controles o modificar algunos existentes.	Implementar medidas alternativas que mitiguen posibles deficiencias.
Órganos de gobierno	Comunicación oportuna y transparente con Consejos de Administración y Comités de Auditoría	Es importante la comunicación oportuna y transparente para que puedan cumplir con sus responsabilidades profesionales.

Contactos

Valeria Vázquez

Socia de Impuestos y Servicios Legales
Marketplace México-Centroamérica Deloitte
Spanish Latin America
Líder Global de Energía, Recursos e
Industriales para Deloitte Legal
vavazquez@deloittemx.com

Miguel Llovera

Socio de Impuestos y Servicios Legales
Marketplace México-Centroamérica Deloitte
Spanish Latin America
mllovera@deloittemx.com

Eduardo González

Socio de Impuestos y Servicios Legales
Marketplace México-Centroamérica Deloitte
Spanish Latin America
edugonzalez@deloittemx.com

Eduardo Peralta

Socio de Impuestos y Servicios Legales
Marketplace México-Centroamérica Deloitte
Spanish Latin America
edperalta@deloittemx.com

Ramón Bravo

Socio de Impuestos y Servicios Legales
Líder Deloitte Legal en Spanish Latin America
y Líder Global para Derecho Corporativo
rambravo@deloittemx.com

Gonzalo de la Torre

Socio de Asesoría Financiera
Marketplace México-Centroamérica
Deloitte Spanish Latin America
gtorrerodriguez@deloittemx.com

Carlos de Regules

Socio de Asesoría en Riesgos
Marketplace México-Centroamérica
Deloitte Spanish Latin America
cderegules@deloittemx.com

Bernardo Cardona

Socio de Clientes e Industrias
Deloitte Consulting Group
jcardona@deloittemx.com

Deloitte.

Deloitte se refiere a Deloitte Touche Tohmatsu Limited, sociedad privada de responsabilidad limitada en el Reino Unido, a su red de firmas miembro y sus entidades relacionadas, cada una de ellas como una entidad legal única e independiente. Consulte www.deloitte.com para obtener más información sobre nuestra red global de firmas miembro.

Deloitte presta servicios profesionales de auditoría y assurance, consultoría, asesoría financiera, asesoría en riesgos, impuestos y servicios legales, relacionados con nuestros clientes públicos y privados de diversas industrias. Con una red global de firmas miembro en más de 150 países, Deloitte brinda capacidades de clase mundial y servicio de alta calidad a sus clientes, aportando la experiencia necesaria para hacer frente a los retos más complejos de los negocios. Los más de 312,000 profesionales de Deloitte están comprometidos a lograr impactos significativos.

Tal y como se usa en este documento, Galaz, Yamazaki, Ruiz Urquiza, S.C. la cual tiene el derecho legal exclusivo de involucrarse en, y limita sus negocios a, la prestación de servicios de auditoría, consultoría fiscal, asesoría legal, en riesgos y financiera respectivamente, así como otros servicios profesionales bajo el nombre de "Deloitte".

Esta publicación contiene únicamente información general de Deloitte Touche Tohmatsu Limited, sus firmas miembro y sus respectivas afiliadas (en conjunto la "Red Deloitte"). Ninguna entidad de la Red Deloitte será responsable de la pérdida que pueda sufrir cualquier persona que consulte esta publicación