



En este número

- [Introducción](#)
- [Cambios a la definición de SRC](#)
- [Requerimientos escalados de revelación](#)
- [Requerimientos de revelación, para los negocios adquiridos o a ser adquiridos, que aplican a todas las entidades registradas](#)
- [Iniciativa de efectividad de la revelación](#)
- [Apéndice – Resumen de los requerimientos escalados de revelación disponibles para las SRC](#)

La SEC amplía la elegibilidad para la clasificación de “Compañía más pequeña que reporta”

Por Doug Rand y Christine Mazor, Deloitte & Touche LLP

Introducción

En junio 28, 2018, la SEC emitió una [regla final](#)¹ que enmienda la definición de “compañía más pequeña que reporta” [“smaller reporting company” (SRC)] para ampliar el número de compañías que califican para esta clasificación y por consiguiente pueden tomar ventaja de los requerimientos escalados de revelación que aplican a tales entidades. La regla final es efectiva 60 días después de su publicación en el *Federal Register* e incorpora retroalimentación proveniente de la SEC Advisory Committee on Small and Emerging Companies, el SEC Government-Business Forum on Small Business Capital Formation, entidades registradas, y otros.

La regla final también enmienda la definición de entidad registrada acelerada y de entidad registrada acelerada grande de manera que las compañías que califiquen como SRC automáticamente no califican como entidades registradas no-aceleradas. El umbral de flotación pública de \$75 millones contenido en la definición de la SEC de una entidad registrada acelerada no es cambiado y la regla final no modifica el requerimiento para proporcionar el reporte de atestación del auditor respecto del control interno sobre la información financiera (CIIF). Por consiguiente, una compañía podría calificar como una SRC y ser elegible para las revelaciones escaladas disponibles para tales compañías. Pero también puede ser una entidad registrada acelerada y sujeta a esos requerimientos, incluyendo fechas límites más cortas para los registros periódicos y el requerimiento para incluir en sus registros el reporte de atestación del auditor respecto del control interno sobre la información financiera, tal y como es requerido según la Sección 404(b) de la Ley Sarbanes-Oxley de 2002.

¹ SEC Final Rule Release No. 33-10513, *Amendments to Smaller Reporting Company Definition*.

“Estas enmiendas a la estructura de cumplimiento de la SRC hace que esa estructura esté más en línea con el tamaño y alcance de las compañías más pequeñas al tiempo que mantiene nuestro enfoque de hacer muchos años para la protección del inversionista en nuestros mercados de capital públicos.” – SEC Chairman Jay Clayton

En los comentarios recibidos durante el período de propuesta de la regla final, los *stakeholders* le pidieron a la SEC considerar elevar el umbral contenido en la definición de la SEC de una entidad registrada acelerada, para proporcionar alivio del requerimiento de proporcionar el reporte de atestación del auditor respecto del control interno sobre la información financiera. El SEC Chairman Jay Clayton le ha pedido al personal que estudie, y el personal comenzó a formular, recomendaciones a la Comisión para posibles cambios adicionales a la definición de entidad registrada acelerada.

Cambios a la definición de SRC

Calificación

Una entidad registrada puede calificar como una SRC con base en ya sea una prueba pública de flotación o una prueba de ingresos ordinarios. La regla final eleva los umbrales para la calificación como SRC, tal y como sigue:

Crterios	Definición nueva	Definición anterior
Calificación inicial:		
Flotación pública	Menos de \$250 millones de flotación pública al último día de negocios del segundo trimestre fiscal de la entidad registrada.	Menos de \$75 millones de flotación pública al último día de negocios del segundo trimestre fiscal de la entidad registrada.
Ingresos ordinarios	Menos de \$100 millones de ingresos ordinarios en el año fiscal más recientemente completado para el cual estén disponibles estados financieros auditados, y cualquiera de los siguientes: <ul style="list-style-type: none"> • Sin flotación pública • Flotación pública menor a \$700 millones al último día del segundo trimestre fiscal de la entidad registrada. 	Menos de \$50 millones de ingresos ordinarios en el año fiscal más recientemente completado para el cual estén disponibles estados financieros auditados, y sin flotación pública.

Para las declaraciones iniciales de registro de la Securities Act² o de la Exchange Act,³ la flotación pública es medida como la fecha dentro de 30 días después de la presentación del registro. Las compañías extranjeras pueden calificar como SRC si registran estados financieros US GAAP en las formas usadas para los emisores locales. Una compañía puede calificar tanto como una SRC y como una compañía emergente en crecimiento [emerging growth company (EGC)];⁴ sin embargo, a diferencia de las revelaciones escaladas disponibles para la EGC, no hay límite de tiempo para calificar como una SRC.⁵ Las compañías de inversión, los emisores respaldados-con-activos, y las subsidiarias que sean propiedad mayoritaria de entidades registradas que no sean SRC no pueden calificar como SRC. Las entidades registradas deben considerar consultar con su asesor legal cuando determinen si califican como SRC.

Transición a partir de la efectividad de la regla final

Las actuales entidades registradas pueden aplicar la nueva definición de una SRG en la determinación de su condición para los años fiscales que terminen luego que la regla final sea efectiva. Para el primer año fiscal que termine después que la regla final sea efectiva, las entidades registradas pueden calificar mediante la aplicación de los umbrales iniciales de calificación para flotación pública o ingresos ordinarios más que los subsiguientes umbrales de calificación que se discuten adelante. Las compañías de final de año calendario aplicarían los nuevos umbrales de calificación inicial cuando hagan sus valoraciones para el año fiscal que termine en diciembre 31, 2018. La prueba de flotación pública sería realizada al último día del segundo trimestre fiscal de la entidad registrada, y la prueba de ingresos ordinarios sería realizada mediante usar los estados financieros auditados más recientes disponibles.

² Securities Act of 1933.

³ Securities Exchange Act of 1934.

⁴ Las EGC son una categoría de entidades registradas creadas por la Jumpstart Our Business Startups Act que beneficia de ciertos requerimientos escalados de revelación que son diferentes de las revelaciones escaladas para una SRC. Vea el [Topic 10](#) del SEC's Financial Reporting Manual (FRM) para orientación sobre la elegibilidad de la EGC y las determinaciones escaladas de revelación que aplican a las EGC.

⁵ Una entidad registrada ya no califica como una EGC cinco años después de su oferta pública inicial, o más temprano si alcanza ciertos umbrales de ingresos ordinarios, deuda, o flotación pública. Vea el [parágrafo 10110.4](#) del FRM para más información acerca de las determinaciones de descalificación de la EGC.

Una vez que una compañía califique como una SRC, puede aplicar los requerimientos escalados de revelación en su siguiente registro periódico. Con base en la fecha efectiva esperada de la regla final, nosotros consideramos que una compañía de final de año calendario recientemente elegible puede aplicar los requerimientos escalados de revelación en su Forma 10-Q a septiembre 30, 2018, y en los subsiguientes registros periódicos.

Ejemplos

Flotación pública

La compañía de final de año calendario con flotación pública en junio 30, 2018 (el último día de su segundo trimestre fiscal), de \$225 millones (i.e., menos que el umbral de calificación inicial de \$250 millones) puede calificar como una SRC para el año que termina en diciembre 31, 2018 y comenzar a usar las revelaciones escaladas en su Forma 10-Q a septiembre 30, 2018.

Ingresos ordinarios

La compañía de final de año calendario con ingresos ordinarios para el año terminado en diciembre 31, 2017, de \$90 millones (i.e., menos del umbral de calificación inicial de \$100 millones) y flotación pública en junio 30, 2018 (el último día de su segundo trimestre fiscal), de \$600 millones (i.e., menos del umbral inicial de calificación de \$700 millones) puede calificar como una SRC para el año que termine en diciembre 31, 2018, y comenzar a usar revelaciones escaladas en su Forma 10-Q a septiembre 30, 2018.

Descalificación

Cuando una compañía deja de calificar como una SRC, puede continuar aplicando los requerimientos escalados de revelación hasta su siguiente reporte anual en la Forma 10-K; sin embargo, tiene que registrar tal reporte anual de acuerdo con las franjas de tiempo requeridas para su condición de presentación de reportes⁶ y ya no sería elegible para aplicar los requerimientos escalados de revelación en su Forma 10-Q para el primer trimestre del siguiente año. Por ejemplo, si la compañía de final de año calendario determina que ya no califica como una SRC a junio 30, 2019, todavía tiene que aplicar los requerimientos escalados de revelación hasta su Forma 10-K a diciembre 31, 2019, pero ya no le estará permitido aplicar los requerimientos escalados de revelación en su Forma 10-Q a marzo 31, 2020 y subsiguientes registros periódicos.

Calificación subsiguiente

Si la entidad registrada determina que no califica como una SRC según los umbrales iniciales de calificación, permanecerá como una no-SRC hasta que alcance alguno de los siguientes umbrales subsiguientes de calificación más bajos que se establecen al 80 por ciento de los umbrales iniciales de calificación:

Crterios	Definición nueva	Definición anterior
Calificación subsiguiente:		
Flotación pública	Menos de \$200 millones de flotación pública al último día de negocios del segundo trimestre fiscal de la entidad registrada si previamente tenía \$250 millones o más de flotación pública.	Menos de \$50 millones de flotación pública al último día de negocios del segundo trimestre fiscal de la entidad registrada.
Ingresos ordinarios	Menos de \$80 millones de ingresos ordinarios en el año fiscal más recientemente completado para el cual estén disponibles estados financieros auditados si previamente tenía \$100 millones o más de ingresos ordinarios anuales, y menos de \$560 millones de flotación pública si previamente tenía \$700 millones o más de flotación pública.	Menos de \$40 millones de ingresos ordinarios en el año fiscal más recientemente completado para el cual estén disponibles estados financieros auditados, y sin flotación pública.

⁶ Las franjas de tiempo son 60 días después de final de año para las entidades registradas aceleradas grandes, 75 días después del final de año para las entidades registradas aceleradas, y 90 días después del final de año para las entidades registradas no-aceleradas. Vea el [parágrafo 1330](#) del FRM para más información acerca de las fechas de vencimiento de reportes de la Exchange Act.

Las determinaciones subsiguientes de calificación no aplican en la determinación de la condición para el primer año fiscal después de la fecha efectiva de la regla final. Una vez que una compañía califica como una SRC, puede aplicar los requerimientos escalados de revelación en su siguiente Forma 10-Q. Por ejemplo, si una compañía de año final calendario determina que califica como una SRC con base en su flotación pública en junio 30, 2020 (el último día de su segundo trimestre fiscal), puede aplicar los requerimientos escalados de revelación en su Forma 10-Q a junio 30, 2020 y en los subsiguientes registros periódicos.



Conectando los puntos

Los umbrales para la calificación subsiguiente (\$200 millones para la prueba de flotación pública y \$80 millones para la prueba de ingresos ordinarios) son más bajos que los de la calificación inicial (\$250 millones para la prueba de flotación pública y \$100 millones para la prueba de ingresos ordinarios) para impedir que las compañías con flotación pública cercana a \$250 millones o ingresos ordinarios cercanos a \$100 millones alternen cada año entre la condición de SRC y de no-SRC.

Requerimientos escalados de revelación

Las SRC pueden ser elegibles para aplicar los requerimientos escalados de revelación de la Regulación S-K y de la Regulación S-X en ciertos formatos de declaración de registro y en ciertos reportes periódicos. Según esos requerimientos, las SRC no tienen que revelar tantos años de estados financieros auditados y MS&S como las no-SRC. Además, las SRC no están requeridas a revelar datos financieros seleccionados, información financiera trimestral no-auditada, obligaciones contractuales, o información cualitativa y cuantitativa acerca del riesgo de mercado. Para un análisis más detallado de los requerimientos escalados de revelación, vea el [apéndice](#) adelante.

Las compañías que califiquen como SRC pueden escoger aplicar las revelaciones escaladas sobre una base de elemento-por-elemento (o “a la carta”). Sin embargo, sus revelaciones deben ser consistentes de año a año y tienen que cumplir con las leyes federales de valores, incluyendo los que requieren que las revelaciones no sean engañosas.



Conectando los puntos

Al determinar cuáles requerimientos escalados de revelación aplicar, las compañías recientemente elegibles pueden querer realizar análisis del alcance y considerar las necesidades de información de sus inversionistas y otros usuarios del estado financiero. Por lo tanto, las compañías recientemente elegibles pueden considerar sopesar cualesquiera potenciales ahorros de costos asociados con los requerimientos escalados de revelación contra no revelar información que los inversionistas pueden considerar valiosa.

Requerimientos de revelación, para los negocios adquiridos o a ser adquiridos, que aplican a todas las entidades registradas

La regla final también enmienda el umbral de ingresos ordinarios neto contenido en la Regulación S-X, Regla 3-05, que permite que la entidad registrada omita el primer año requerido de los estados financieros de ciertos negocios adquiridos o a ser adquiridos que exceda el umbral de importancia del 50 por ciento. De acuerdo con la regla final, si el negocio adquirido o a ser adquirido excede el umbral de importancia del 50 por ciento, pero el negocio adquirido o a ser adquirido reportó ingresos ordinarios netos de menos de \$100 millones en su año fiscal más reciente, la entidad registrada podría proporcionar dos, más que tres, años de estados financieros para el negocio adquirido o a ser adquirido. Antes de la regla final, el umbral era de \$50 millones.

Iniciativa de efectividad de la revelación

La emisión de la regla final hace parte de la [iniciativa de efectividad de la revelación](#), un proyecto continuo de la SEC, que es una revisión de base amplia de los requerimientos de la Comisión para revelación, presentación, y entrega para las compañías públicas. Vea el apéndice del [Heads Up](#) de diciembre 10, 2017, de Deloitte, para (1) resúmenes de las actividades de la iniciativa y (2) recursos de Deloitte que proporcionan información adicional acerca de cada proyecto.

El mismo día que la SEC emitió la regla final, también emitió requerimientos relacionados con el uso del formato Inline eXtensible Business Reporting Language (iXBRL) para la presentación de la información del estado financiero de la compañía de operación y la información del resumen del riesgo/retorno del fondo y los cambios relacionados. Vea el próximo [Heads Up](#), de Deloitte, para una vista de conjunto de los requerimientos de iXBRL.

Además, en un [testimonio](#) reciente ante la House Committee on Financial Services, el Chairman Clayton discutió el compromiso de la Comisión para avanzar su iniciativa de efectividad de la revelación, reportando que en el pasado la SEC ha hecho progreso importante en los proyectos relacionados con la iniciativa, y señaló que la SEC está desarrollando recomendaciones para finalizar enmiendas de la regla que eliminaría requerimientos de revelación redundantes, sobrepuestos, desactualizados, o reemplazados. También discutió los proyectos continuos de la SEC sobre (1) cambios a la Regulación S-X relacionados con requerimientos para estados financieros de entidades diferentes a la entidad registrada (e.g., negocios adquiridos o a ser adquiridos) y (2) requerimientos de revelación específicos-de-la-industria contenidos en las guías de industria de la Comisión aplicables a compañías de minería y matrices de bancos. Manténgase sintonizado para los desarrollos futuros en estos esfuerzos.

Apéndice – Resumen de los requerimientos escalados de revelación disponibles para las SRC

La tabla que aparece a continuación compara ciertos requerimientos según las Regulaciones S-K y S-X para entidades registradas SEC⁷ y las revelaciones escaladas relacionadas con las SRC.

Requerimientos de revelación según la Regulación S-K

Ítem Regulación S-K	Resumen de la revelación	Revelación escalada SRC	Entidades registradas diferentes a SRC
Ítem 101, "Descripción del negocio"	Descripción de los desarrollos del negocio, incluyendo principales productos y servicios prestados.	Últimos tres años, y ciertos requerimientos de descripción pueden ser menos detallados.	Últimos cinco años
Ítem 201, "Precio de mercado de dividendos en el patrimonio común de la entidad registrada y materias relacionadas del accionista"	Una gráfica que describa el desempeño de la acción durante los últimos cinco años contra los índices del mercado.	No requerida	Requerida
Ítem 301, "Datos financieros seleccionados"	Una tabla que revele los resultados financieros clave para los últimos cinco años.	No requerida	Requerida
Ítem 302, "Información financiera complementaria"	Información trimestral no-auditada para los ocho trimestres fiscales más recientes.	No requerida	Requerida
Ítem 303, "Discusión y análisis de la administración respecto de la condición financiera y los resultados de las operaciones"	Discusión de los resultados de las operaciones	Discusión de dos años anteriores	Discusión de tres años anteriores
Ítem 305, "Revelaciones cuantitativas y cualitativas acerca del riesgo de mercado"	Revelación de información acerca de instrumentos sensibles al mercado y la exposición relacionada, incluyendo análisis de sensibilidad.	No requerida	Requerida
	Número de funcionarios ejecutivos nombrados	Tres	Cinco
Ítem 402, "Compensación del ejecutivo"	Alcance del resumen de la tabla de compensación	Dos años	Tres años
	Discusión y análisis de la compensación, tabla de concesiones de recompensas basadas-en-plan, tabla de ejercicios de opción y acciones que hayan consolidado la concesión, tabla de beneficios de pensión, tabla de compensación diferida no-calificada, revelación de políticas y prácticas de compensación relacionadas con administración del riesgo, revelación de la ratio de pago.	No requerida	Requerida
Ítem 404, "Transacciones con personas relacionadas, promotores y ciertas personas de control"	Descripción de políticas/procedimientos para la revisión, aprobación, o ratificación de transacciones con partes relacionadas.	No requerida	Requerida

⁷ Las revelaciones identificadas en la columna "Entidades registradas diferentes a SRC" no contemplan ciertos requerimientos escalados de revelaciones disponibles para las EGC. Vea la nota de pie de página 4.

(Continuación tabla)

Ítem Regulación S-K	Resumen de la revelación	Revelación escalada SRC	Entidades registradas diferentes a SRC
	Revelación del experto financiero del comité de auditoría	No requerida en el primer reporte anual	Requerida
Ítem 407, "Gobierno corporativo"	Revelación de enclavamientos del comité de compensación y participación de personas con información privilegiada	No requerida	Requerida
	Reporte del comité de compensación	No requerida	Requerida
Ítem 503, "Resumen de prospectos, factores de riesgo y ratio de ganancias a cargos fijos"	Discusión de los más importantes factores de riesgo que enfrenta la compañía	No requerida en los registros de la Exchange Act (e.g., reportes anuales o intermedios), requerida en la declaración de registro.	Requerida
	Declaración de la ratio de ganancias a cargos fijos.	No requerida	Requerida
Ítem 601, "Anexos"	Declaración en relación con el cálculo de ratios.	No requerida	Requerida

Requerimientos del estado financiero según la Regulación S-X

Requerimientos del estado financiero ⁸	Resumen de la revelación	Revelación escalada SRC	Entidades registradas diferentes a SRC
Estados financieros anuales	Estados financieros anuales auditados	Dos años de balance general, estado de ingresos, flujos de efectivo, y patrimonio de accionistas.	Tres años de estado de ingresos, flujos de efectivo, patrimonio de accionistas, dos años de balance general.
	Cumplimiento con los requerimientos de presentación y revelación de la Regulación S-X, incluyendo, pero no limitado a, conciliación de la tasa de impuestos a ingresos, revelación separada de ingresos ordinarios y costos de productos y servicios, y presentación separada de transacciones con partes relacionadas.	Generalmente no requerida	Requerida
Notas y otras revelaciones	Revelación de política de contabilidad relacionada con ciertos instrumentos derivados (Regla 4-08(n) ⁹)	Requerida	Requerida
	Revelación de cierta información relacionada con valores garantizados o coletarizados (Regla 3-10 ¹⁰ y Regla 3-16 ¹¹)	Requerida	Requerida
	Cumplimiento con requerimientos de independencia del auditor (Artículo 2 ¹²)	Requerida	Requerida

⁸ Cuando preparan sus estados financieros las SRC aplican los requerimientos contenidos en la Regulation S-X, Article 8, "Financial Statements of Smaller Reporting Companies." Las SRC típicamente no están requeridas a aplicar en su totalidad las determinaciones de revelación de la Regulación S-X, a menos que sea señalado por el Artículo 6. Las entidades registradas diferentes a SRC deben aplicar la Regulación S-X en su totalidad, según sea aplicable.

⁹ Regulation S-X, Rule 4-08(n), "Accounting Policies for Certain Derivative Instruments."

¹⁰ Regulation S-X, Rule 3-10, "Financial Statements of Guarantors and Issuers of Guaranteed Securities Registered or Being Registered."

¹¹ Regulation S-X, Rule 3-16, "Financial Statements of Affiliates Whose Securities Collateralize an Issue Registered or Being Registered."

¹² Regulation S-X, Article 2, "Qualifications and Reports of Accountants."

(Continuación tabla)

Requerimientos del estado financiero	Resumen de la revelación	Revelación escalada SRC	Entidades registradas diferentes a SRC
Estados financieros de negocios adquiridos o a ser adquiridos	Estados financieros históricos auditados para negocios adquiridos o a ser adquiridos	No más de dos años están requeridos ¹³	Pueden ser requeridos hasta tres años dependiendo de la importancia
Información financiera pro forma	Información financiera pro forma debe ser proporcionada en ciertos registros (Artículo 11 ¹⁴)	Requerida en menos circunstancias	Requerida
Operaciones inmobiliarias adquiridas o a ser adquiridas	Estados financieros históricos auditados para operaciones inmobiliarias adquiridas o a ser adquiridas	No se requieren más de dos años	Hasta tres años pueden ser requeridos dependiendo de la importancia
Información financiera de las entidades donde se invierte según el método del patrimonio [equity method investees (EMIs)]	Datos financieros resumidos de la EMI revelados en los estados financieros de la entidad registrada	Requerida si la EMI excede el 20 por ciento de importancia en los períodos tanto intermedios como anuales ¹⁵	Requerida si la EMI excede el 20 por ciento de importancia en períodos intermedios, o el 10 por ciento de importancia para el período anual ¹⁶
	Estados financieros históricos auditados de la EMI	Requerida solo si los estados financieros de la EMI serían "materiales para los inversionistas" ¹⁷	Requerida si la EMI excede el 20 por ciento de importancia ¹⁸

¹³ Si una SRC adquiere una compañía no-SRC que reporta según la Exchange Act, la SEC puede requerir tres años de estados financieros auditados para la entidad adquirida.

¹⁴ Regulation S-X, Article 11, "Pro Forma Financial Information."

¹⁵ Ventas, utilidad bruta, ingresos (pérdida) netos provenientes de operaciones continuadas, ingresos netos, e ingresos netos atribuibles a la entidad donde se invierte tienen que ser revelados para las entidades de patrimonio donde se invierte que constituyen el 20 por ciento o más de los activos consolidados de la entidad registrada, el patrimonio, o los ingresos provenientes de operaciones continuadas atribuibles a la entidad registrada.

¹⁶ La Regulation S-X, Rule 4-08(g), "Summarized Financial Information of Subsidiaries Not Consolidated and 50 Percent or Less Owned Persons," and Rule 10-01(b)(1), "Other

Instructions as to Content," prescribe los requerimientos anuales para información financiera resumida y los requerimientos intermedios para información resumida del estado financiero, respectivamente.

¹⁷ Veá el [parágrafo 5330.2](#) del FRM.

¹⁸ La Regulation S-X, Rule 3-09, "Separate Financial Statements of Subsidiaries Not Consolidated and 50 Percent or Less Owned Persons," prescribe los requerimientos anuales para los estados financieros de una EMI. Para orientación adicional sobre la evaluación de la importancia de la EMI, vea [A Roadmap to SEC Reporting Considerations for Equity Method Investees](#), de Deloitte.

Suscripciones

Si usted desea recibir *Heads Up* y otras publicaciones de contabilidad emitidas por el Accounting Standards and Communications Group, de Deloitte, por favor [regístrese](http://www.deloitte.com/us/subscriptions) en www.deloitte.com/us/subscriptions.

Dbriefs para ejecutivos financieros

Lo invitamos a que participe en *Dbriefs*, la serie de webcast de Deloitte que entrega las estrategias prácticas que usted necesita para mantenerse en la cima de los problemas que son importantes. Tenga acceso a ideas valiosas e información crítica de los webcast en las series "Ejecutivos Financieros" sobre los siguientes temas:

- Estrategia de negocios e impuestos
- Perspectivas del controlador
- Orientando el valor de la empresa
- Información financiera
- Información financiera para impuestos
- Gobierno, riesgo y cumplimiento
- Contabilidad tributaria y provisiones
- Transacciones y eventos de negocio

Dbriefs también proporciona una manera conveniente y flexible para ganar créditos de CPE – directo en su escritorio. [Suscríbese](http://www.deloitte.com/us/dbriefs) *Dbriefs* para recibir notificaciones sobre futuros webcast en www.deloitte.com/us/dbriefs.

DART y US GAAP Plus

Tenga mucha información al alcance de su mano. La Deloitte Accounting Research Tool (DART) es una biblioteca comprensiva en línea de literatura sobre contabilidad y revelación financiera. Contiene material proveniente de FASB, EITF, AICPA, PCAOB, IASB y SEC, además de los manuales de contabilidad propios Deloitte y otra orientación interpretativa y publicaciones.

Actualizada cada día de negocios, DART tiene un diseño intuitivo y un sistema de navegación que, junto con sus poderosas características de búsqueda, les permite a los usuarios localizar rápidamente información en cualquier momento, desde cualquier dispositivo y buscador. Si bien buena parte del contenido de DART está contenido sin costo, los suscriptores pueden tener acceso a contenido Premium, tal como el FASB Accounting Standards Codification Manual [Manual de la codificación de los estándares de contabilidad de FASB], de Deloitte, y también pueden recibir *Technically Speaking*, la publicación semanal que resalta las adiciones recientes a DART. Para más información, o inscribirse para 30 días gratis de prueba del contenido Premium de DART, visite dart.deloitte.com.

Además, asegúrese de visitar [US GAAP Plus](http://www.deloitte.com/us/gaapplus), nuestro nuevo sitio web gratis que destaca noticias de contabilidad, información, y publicaciones con un centro de atención puesto en los US GAAP. Contiene artículos sobre las actividades de FASB y las de otros emisores de estándar y reguladores de Estados Unidos e internacional, tales como PCAOB, AICPA, SEC, IASB y el IFRS Interpretations Committee. ¡Dele un vistazo hoy!

Heads Up es preparado por miembros del National Office Accounting Services Department de Deloitte tal y como lo requieran los desarrollos que se den. Esta publicación solo contiene información general y Deloitte, por medio de esta publicación, no está prestando asesoría o servicios de contabilidad, negocios, finanzas, inversión, legal, impuestos u otros de carácter profesional. Esta publicación no sustituye tales asesorías o servicios profesionales, ni debe ser usada como base para cualquier decisión o acción que pueda afectar sus negocios. Antes de tomar cualquier decisión o realizar cualquier acción que pueda afectar sus negocios, usted debe consultar un asesor profesional calificado.

Deloitte no será responsable por cualquier pérdida tenida por cualquier persona que confie en esta publicación.

Tal y como se usa en este documento, "Deloitte" significa Deloitte & Touche LLP, una subsidiaria de Deloitte LLP. Por favor vea www.deloitte.com/us/about para una descripción detallada de la estructura de Deloitte LLP y sus subsidiarias. Ciertos servicios pueden no estar disponibles para atestar clientes según las reglas y regulaciones de la contaduría pública.

Copyright © 2018 Deloitte Development LLC. Reservados todos los derechos.

Esta es una traducción al español de la versión oficial en inglés de **Heads Up – Volume 25, Issue 7 – July 2 2018 – SEC Expands Eligibility for "Smaller Reporting Company" Classification –**

Traducción realizada por Samuel A. Mantilla, asesor de investigación contable de Deloitte & Touche Ltda., Colombia, con la revisión técnica de César Cheng, Socio Director General de Deloitte & Touche Ltda., Colombia.