

# Aumento de la inflación: ¿Cómo afecta a los estados financieros preparados de acuerdo a NIIF o IFRS?



El 2022 fue testigo del aumento de la inflación en casi todas las principales economías del mundo. Por ello, más allá del ajuste por inflación que debe hacerse en base a estar situados dentro de una economía hiperinflacionaria, es importante recordar cuál es el impacto potencial que la pérdida del valor adquisitivo tiene en la preparación de la información financiera de las organizaciones elaboradas de acuerdo con las normas internacionales de información financiera (NIIF o IFRS por sus siglas en inglés).

RSM Argentina posee una vasta experiencia (nacional e internacional) en la aplicación de normas internacionales de información financiera. Hoy, en vistas a la confección de los estados financieros cerrados al 31/12/2022, queremos compartir con ustedes los principales temas a tener en cuenta para la consideración de la inflación en la aplicación de estas normas.

## EVALUACIONES DEL DETERIORO

La mayoría de las evaluaciones de deterioro se basan en proyecciones de flujos de caja futuros, ya sea en un modelo de valor razonable o en un modelo de valor de uso. Los juicios y estimaciones utilizados en las revisiones de deterioro para determinar los flujos de caja futuros deben basarse en información actual y prospectiva lo que requerirá una revisión exhaustiva de los supuestos clave, especialmente en las áreas relacionadas con las estimaciones de costos futuros. De hecho, en el caso de algunos materiales, como los microchips, puede ser necesario que la administración considere detenidamente si pueden obtenerse en absoluto, o si la interrupción de la cadena de suministro será un factor que limite el crecimiento potencial del negocio.

El rápido aumento de las tasas de interés significa que la tasa de descuento utilizada en las evaluaciones de deterioro también es probable que deba ser revisada. La mayoría de las tasas de descuento se basan en el costo promedio ponderado de capital ("WACC") y es probable que tanto el costo de la deuda como el de los fondos propios experimenten algún nivel de aumento. Cada vez es más importante asegurarse de que la tasa de descuento se ajuste al flujo de caja. Los flujos de caja nominales, que incluyen los efectos de la inflación, deben descontarse a una tasa nominal, mientras que los flujos de caja reales, que excluyen los efectos de la inflación, deben descontarse a una tasa real.

Es cada vez más probable que los supuestos de inflación tengan un impacto significativo en las evaluaciones de deterioro, o incluso en otras áreas de los estados financieros. Cuando este sea el caso, se debe proporcionar información sobre cómo se han determinado los supuestos relacionados a los niveles futuros de inflación y sobre la sensibilidad de las evaluaciones de deterioro a los cambios en dichos supuestos.

## RIESGO DE FRAUDE

El aumento del costo de vida ha sometido a muchos presupuestos familiares a una importante presión financiera, especialmente cuando los aumentos salariales no han acompañado el ritmo de los gastos de subsistencia. Esto puede conducir a un mayor riesgo de apropiación indebida de activos por parte de los empleados desesperados o descontentos, un riesgo que se ha visto acentuado por los niveles de alta rotación de empleados experimentados por muchas empresas. También puede significar que hay un mayor incentivo o presión para cumplir con los presupuestos o los objetivos de rendimiento, especialmente cuando estos están vinculados a las bonificaciones. La inflación dificulta las comparaciones entre periodos, lo que significa que las desviaciones inusuales o inexplicables pueden no percibirse tan rápidamente.

Las administraciones y directorios deben revisar sus controles internos en relación con el fraude y asegurarse de que poseen con sistemas y procesos sólidos, teniendo en cuenta cualquier aumento de los riesgos debido a la pérdida de empleados.



## RECONOCIMIENTO DE INGRESOS

Podría ser necesario reevaluar las estructuras de precios de los contratos con los clientes para mantener la rentabilidad. En algunos sectores los contratos existentes a largo plazo podrían resultar onerosos y deberían evaluarse cuidadosamente bajo NIIF 15 (Ingresos procedentes de contratos con clientes) y NIC 37 (Provisiones) en particular cuando el contrato se cotizó a un precio fijo hace algún tiempo y no existe la posibilidad de repercutir el aumento de los costos del proveedor en el cliente final. Cuando un contrato es oneroso puede ser necesario adelantar el reconocimiento de cualquier pérdida esperada en el contrato.

También puede haber un impacto en la recuperabilidad de los deudores y en la evaluación de las pérdidas crediticias esperadas, ya que la capacidad de pago de los clientes puede reducirse lo que conlleva a un mayor riesgo de incumplimiento.

## OTROS FACTORES

Varios costos operativos como los gastos de empleados, combustible, gas y costos de distribución pueden aumentar y reducir los márgenes de beneficio. Las tasas de interés variables implícitas en los contratos de arrendamiento también podrían provocar un aumento de las cuotas de arrendamiento, lo que puede afectar la rentabilidad.

## EMPRESA EN MARCHA

Cualquiera de los elementos anteriores puede tener un impacto en la hipótesis de empresa en marcha de una entidad o puede aumentar el riesgo de que se produzca una incertidumbre material.

Las empresas matrices pueden verse obligadas a prestar más apoyo a otras empresas del grupo afectadas por el aumento de la inflación, pero pueden tener ellas mismas una capacidad reducida para prestar apoyo.

El aumento de las tasas de interés podría conducir a un incremento de los pagos de deuda, lo que podría ejercer presión sobre el flujo de efectivo de algunas entidades. Se debe prestar especial atención si se incumpliesen los covenants, especialmente los relacionados con la cobertura de intereses o parámetros similares. Cuando se produzcan esos incumplimientos es importante negociar cualquier exención con el prestamista antes de la fecha de cierre del balance, o la deuda deberá clasificarse como corriente.

La recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos también puede verse afectada por los cambios en las proyecciones realizadas por las entidades.

Es posible que se suscriban más acuerdos de cobertura para mitigar los riesgos de flujo de caja y su evaluación puede requerir el uso de especialistas en auditoría. Una mayor inflación y una volatilidad en las tasas de interés puede tener un impacto en la efectividad de las relaciones de cobertura. Esto puede aumentar la probabilidad de que las coberturas no cumplan con las pruebas de efectividad pertinentes, lo que podría generar volatilidad en el estado de resultados.

Para obtener asesoramiento y/o más información al respecto los invitamos a contactarse con [Silvia Destéfano](#), Líder de IFRS en RSM Argentina: [E: silvia.destefano@rsmargentina.com.ar](mailto:silvia.destefano@rsmargentina.com.ar) | [DL:+54 11 48111071](tel:+541148111071) (Int.1101/1301)

[Web: www.rsm.global/argentina](http://www.rsm.global/argentina)

El objetivo de esta publicación es proporcionar únicamente una orientación contable general y no sustituye al asesoramiento profesional, ni los autores ni RSM Internacional se hace responsable de los errores u omisiones ni de las pérdidas ocasionadas a cualquier persona u organización que actúe o se abstenga de actuar como resultado del material contenido en esta publicación. Usted no debe actuar sobre la base del material de esta publicación sin tener asesoramiento profesional. RSM International Limited es una sociedad registrada en Inglaterra y Gales (número de sociedad 4040598) con domicilio social en 50 Cannon Street, Londres EC4N 6JJ, Reino Unido. RSM es la marca utilizada por una red de firmas independientes de contabilidad y consultoría, cada una de las cuales ejerce por derecho propio. La red no es en sí misma una entidad legal separada de cualquier descripción en cualquier jurisdicción. La red es administrada por RSM International Limited. La marca y el distintivo RSM y otros derechos de propiedad intelectual utilizados por los miembros de la red son propiedad de RSM International Association, una asociación regida por el artículo 60 del Código Civil de Suiza cuya sede se encuentra en Zug.