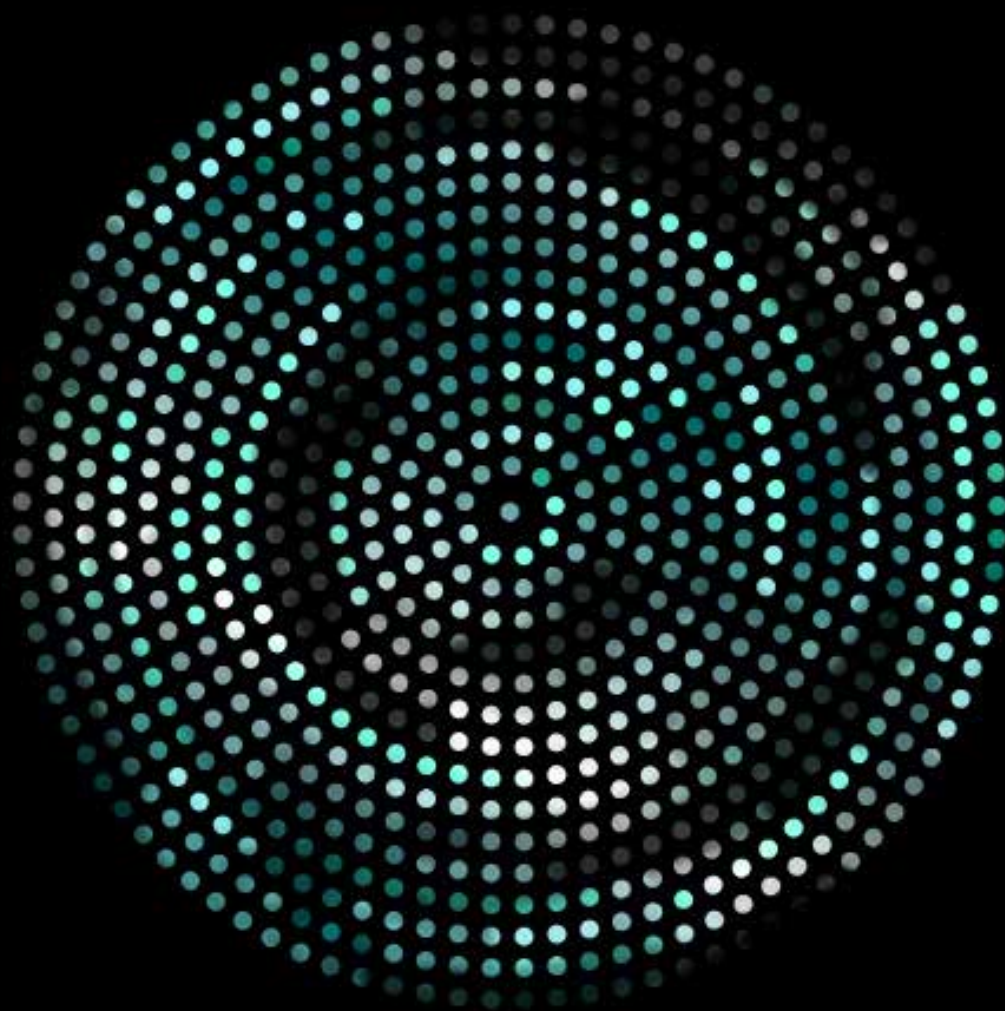


Deloitte.



COVID 19
Impactos en la
Información Financiera

Deloitte Spanish Latin America | Assurance



CREANDO UN
IMPACTO
SIGNIFICATIVO
Desde 1845

Contenido

Antecedentes	1
Industrias o sectores afectados	3
Cumplimiento normativo y reporte financiero	5
Valoración y deterioro de activos y pasivos financieros	11

Antecedentes



Impactos generales a considerar

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 éstos:

- 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.



Posibles impactos financieros

Las compañías deben considerar el impacto en su información financiera, incluyendo, entre otros, lo siguiente:

- 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.





Industrias o sectores afectados

El Impacto del Coronavirus en los sectores



Posibles efectos positivos




Servicios de internet,
venta *online* y minería de oro.

Cumplimiento normativo y reporte financiero

Revelaciones en los estados financieros, informes anuales y publicaciones a bolsa, para inversionistas, acreedores y reguladores



Efectos contables

 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	Cambios significativos con un efecto adverso en la entidad es un indicador de deterioro que requiere que ésta 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	Se requiere que los inventarios se valúen al menor 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 <i>overhead</i> 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, pueden 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.
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, igual que el periodo estimado de reconocimiento de ingresos.
Planes de Reestructura	Las normas de beneficios a empleados y activos disponibles para su venta establecen criterios para el reconocimiento y presentación de dichos planes.	COVID-19 puede detonar dichos planes de una forma acelerada que requiere múltiples consideraciones aunadas a la complejidad en el entorno económico.

 Tema	 Requerimiento de la norma	 Impacto
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 pueden 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 relacionada con 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 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.
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 diferente tipos de apoyos del gobierno.	Algunas jurisdicciones están ofreciendo estímulos que requieren documentación adicional.
Impuestos a la utilidad	Evaluación de activos por 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.
Debt Covenants	Evaluar el cumplimiento de los covenants a cada fecha de reporte.	Limitaciones a obtención de préstamos adicionales, pago de dividendos o requerimientos para pago de deuda de manera anticipada (presentación en corto plazo).



Tema



Requerimiento de la norma



Impacto

Presentación en estados financieros

- Costos y gastos relacionado con COVID-19.
- Paro de operaciones.

Los costos relacionado se presentan en utilidad de operación. Considerar nuevos rubros en el estado de resultados para darle mayor transparencia al usuario.

Estados Financieros Intermedios

- 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 tiene que actualizar estimaciones significativas en base a los cambios en el mercado que afecten 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

Revelaciones ante eventos subsecuentes




Con respecto a los estados financieros no emitidos aún al 31 de diciembre de 2019 o de períodos anteriores, es importante revelar como eventos subsecuentes los efectos en los estados financieros por los impactos económicos derivados del brote COVID-19, o en su caso reconocer los efectos en los propios estados financieros, según corresponda, adicionalmente, revelar las acciones tomadas por la Administración, como respuesta a los impactos económicos derivados del brote de COVID-19.

Para los períodos de presentación de informes subsecuentes, los efectos de la pandemia COVID-19 pueden afectar al reconocimiento y la medición de activos y pasivos en los estados financieros. Esto dependerá en gran medida de la fecha de presentación de informes, la circunstancias de las operaciones de la entidad y los eventos particulares considerados.



Otras consideraciones

Asuntos relevantes a considerar

 Tema	 Requerimiento de la norma	 Impacto
<p>Consideraciones en el control interno</p>	<p>Entidades tendrán que evaluar si deben implementar nuevos controles o modificar algunos existentes, derivado de las circunstancias actuales.</p>	<p>Implementar nuevas actividades de control que mitiguen los riesgos asociados.</p>
<p>Órganos de gobierno</p>	<p>Comunicación oportuna y transparente con Consejos de Administración y Comités de Auditoría.</p>	<p>Es importante tener una comunicación oportuna y transparente para que pueden cumplir con sus responsabilidades profesionales.</p>
<p>Evaluación de negocio en marcha</p>	<p>Como resultado del COVID-19 y sus efectos asociados, las entidades deben considerar si, en sus circunstancias específicas, tienen la capacidad de continuar como negocio en marcha por lo menos, pero no limitado a, 12 meses a partir de la fecha de presentación de informes, para lo cual deben preparar los escenarios correspondientes para hacer su evaluación como negocio en marcha.</p>	<p>La capacidad de la entidad para continuar como negocio en marcha implica hacer un juicio, en un momento determinado, sobre resultados futuros inciertos de eventos o condiciones. Esto requerirá que una entidad considere, entre otras cosas, (1) el alcance de la perturbación; (2) una posible disminución de la demanda de productos o servicios; (3) obligaciones contractuales adeudadas o previstas en el plazo de un año; (4) posible déficit de liquidez y capital de trabajo; y (5) acceso a las fuentes de capital existentes (por ejemplo, línea de crédito disponible, ayuda gubernamental).</p>



Valoración y deterioro de activos y pasivos financieros

Instrumentos Financieros



Tema



Requerimiento de la norma



Impacto

Estimación de valor razonable.

Las mediciones del valor razonable de los instrumentos financieros deben reflejar las opiniones de los participantes del mercado y los datos del mercado en la fecha de medición bajo condiciones actuales del mercado.


Los datos observables del mercado no pueden ignorarse incluso si los precios deprimidos se consideran temporales.

Las entidades deberán prestar especial atención a las mediciones del valor razonable basadas en datos no observables (a veces denominados mediciones de nivel 3) y asegurarse de que los datos no observables utilizados reflejen cómo los participantes del mercado reflejarían el efecto de COVID-19, si lo hubiera, en sus expectativas de flujos de efectivo futuros, tasas de descuento y otros datos de valoración significativos relacionados con el activo o pasivo en la fecha de presentación




Clasificación de activos financieros.

Modificaciones en los modelos de negocio y su impacto en la valoración y reconocimiento de los activos financieros.

Algunas entidades pueden decidir vender cuentas por cobrar como parte de su estrategia para administrar sus riesgos de crédito y liquidez. Donde tales cuentas por cobrar son tratadas como "retenido para cobrar" y medido al costo amortizado, un aumento en la frecuencia y el valor de las ventas puede resultar en la necesidad de considerar si ha habido un cambio en el modelo de negocio de la entidad o si se ha iniciado un nuevo modelo de negocio.

 Tema	 Requerimiento de la norma	 Impacto
<p>Estimación de impactos contables debido a renegociaciones de pasivos financieros.</p>	<p>En respuesta a los desafíos de liquidez, los deudores de una entidad pueden tratar de renegociar los términos de sus acuerdos con la entidad. Donde la entidad otorga tales concesiones y modifica los acuerdos contractuales relacionados, el impacto contable de la modificación debe ser juzgado.</p>	<p>Con respecto a los pasivos financieros, la entidad debe considerar si las modificaciones son sustanciales, lo que, generalmente, implica factores cualitativos así como una evaluación de si las modificaciones resultan en un cambio en el valor presente neto de los flujos de efectivo del instrumento de más de 10 por ciento (la "prueba del 10 por ciento"). Cuando una modificación es sustancial, el pasivo financiero existente se da de baja y el nuevo pasivo es reconocido a valor razonable que resulta en una ganancia o pérdida. Sin embargo, es particularmente importante tener en cuenta que un ajuste al valor contable resultado incluso cuando la modificación no es sustancial (determinada descontando los flujos de efectivo revisados en el EIR original).</p>
<p>Cambios en la estimación de flujos.</p>	<p>COVID-19 puede dar lugar a un cambio en las expectativas con respecto al ejercicio de las características de prepago, extensión o conversión en los acuerdos de deuda.</p>	<p>Cuando tales características se contabilizan como derivados implícitos bifurcados o cuando todo el instrumento se mide a valor razonable, a través de ganancia o pérdida (FVTPL), los cambios en la probabilidad de que esas características se ejerzan se reflejarán en la valoración justa.</p>

Contabilidad de Coberturas

 Tema	 Requerimiento de la norma	 Impacto
Contabilidad de Cobertura.	<p>Cuando una transacción ha sido designada como el elemento cubierto en una relación de cobertura de flujo de efectivo, la entidad deberá considerar si la transacción sigue siendo una "transacción pronosticada altamente probable" y, si no, si todavía se espera que ocurra.</p>	<p>Elementos cubiertos en una cobertura de flujo de efectivo que podrían verse afectados debido a COVID-19 incluyen:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Volúmenes de compra o venta que caen por debajo de los niveles originalmente previstos; • Emisiones de deuda planificadas que se retrasan o cancelan de tal manera que los pagos de intereses caen por debajo de los niveles originalmente previstos; y • Adquisiciones o disposiciones comerciales que se retrasan o cancelan. <p>Finalmente, los aumentos en el riesgo de crédito pueden causar que una relación de cobertura falle.</p>
Pagos basados en acciones.	<p>Las entidades pueden decidir modificar los términos o condiciones de una adjudicación liquidada con fondos propios, por ejemplo, un cambio en el valor razonable medido, condiciones de adjudicación o clasificación de la adjudicación.</p>	<p>Como resultado de la modificación, las entidades pueden necesitar reconocer más gasto de compensación por cualquier valor incremental proporcionado (si la modificación aumenta el valor razonable de los premios o premios adicionales son otorgado), o ajustar la probabilidad de que los premios se otorguen al medir el gasto de compensación (si las condiciones de otorgamiento cambian en un manera beneficiosa para los empleados).</p>

Estimación de Deterioro – Pérdida Esperada



Tema



Requerimiento de la norma



Impacto

Cartera de crédito e instrumentos financieros.

La nueva definición de deterioro deberá incorporar la mora y las consideraciones operativas de aplazamiento en los pagos requeridos de los acreditados.

Es muy importante antes de iniciar cualquier recalibración, segmentar los posibles impactos en los diferentes productos/portafolios. “No hacerlo mecánicamente”

La nueva definición de deterioro deberá incorporar la mora y las consideraciones operativas de aplazamiento en los pagos requeridos de los acreditados.

La nueva definición de incremento significativo debe incorporar conceptos adicionales a la mora ya que esta se incrementará por: 1) cuestiones operativas y 2) apoyos de los gobiernos en diferimiento de pagos.

Los nuevos escenarios Forward Looking tendrán que reflejar los efectos del COVID-19 y cambiar el peso que los escenarios macroeconómicos tienen en las estimaciones actuales.

Se deberá incorporar en las estimaciones de recuperación (Severidad) el ajuste potencial en las garantías y colaterales

Si no es posible reflejar los efectos del COVID-19 en los modelos actuales, será necesario contar con ajustes dinámicos “Post modelo” que afecten las estimaciones de los parámetros.

Las revelaciones deberán transparentar los supuestos, juicios y ajustes considerados en las estimaciones.



Tema



Requerimiento de la norma



Impacto

Cuentas por cobrar y otros activos financieros.

La nueva definición de deterioro deberá incorporar componentes sectoriales y garantizar que se modele el riesgo de cada segmento de riesgo ya sea con la tasa de pérdida histórica o con la matriz de mora.

La nueva definición de deterioro deberá incorporar componentes sectoriales y garantizar que se modele el riesgo de cada segmento de riesgo ya sea con la tasa de pérdida histórica o con la matriz de mora.


En la mayoría de los casos la aplicación del enfoque simplificado requerirá estimar la pérdida por la vida remanente del activo incorporando las condiciones actuales, y ahora sí, aplicando escenarios macroeconómicos con un peso significativo.

La segmentación de los portafolios es primordial resultado de los efectos diferenciados en las múltiples industrias, por lo cual se deberá decidir si se realizan "análisis individuales" vs. "paramétricos".

Se deberá incorporar en las estimaciones de deterioro y recuperación (Severidad) los efectos negativos que sufrirá la operación y generación de flujos de las empresas.

Las revelaciones deberán describir, de manera transparente, la concentración sectorial, así como los nuevos supuestos de ajuste macroeconómico

Temas Actuariales

 Tema	 Requerimiento de la norma	 Impacto
---	---	--

Activos contingentes.

El reconocimiento de una recuperación o reembolso es que cualquier activo que surja es independiente de la obligación relacionada.

Dicha recuperación o reembolso debe reconocerse sólo cuando es prácticamente seguro que será recibido si la entidad liquida la obligación.

Las compañías que pueden tener cobertura de pérdidas consecuenciales donde se cubren pérdidas por suspensión de actividades pueden reconocer el ingreso de estos casos siempre y cuando sea cierto su recuperación, para ello se debe considera lo siguiente:

- Se debe validar que la cobertura contratada cubra la pérdida derivada de una pandemia;
- Validar la situación de solvencia de la o las aseguradoras que son responsables de la cobertura;
- En su caso, se requerirá de que el área legal apoye en la reclamación del siniestro.

Beneficios para empleados.

Requiere que una entidad determine el valor presente de las obligaciones de beneficios definidos y el valor razonable de los activos del plan al final de cada período de informe.

- Es importante analizar la metodología de valuación de los activos que cubren el plan de beneficios para que refleje su precio de mercado, evitando sobrestimaciones que desvirtúen la posición financiera del programa, en especial por activos que sean de bajo nivel de liquidez como pueden ser activos de capital privado, derivados o inmobiliarios.



Contactos

Socio Líder Assurance Spanish Latin America

Fernando Lattuca

+54 11 4390 2600 Ext. 3011
flattuca@deloitte.com

Costa Rica, El Salvador, Guatemala, Honduras, Nicaragua, Panamá, República Dominicana

Randolf Niedermeyer

+52 55 5080 6650
rniedermeyer@deloittemx.com

México

Marshall Díaz

+52 81 8133 7347
marsdiaz@deloittemx.com

Ecuador

Adriana Loaiza

+59 32 381 5100 Ext. 2225
aloaiza@deloitte.com

Colombia

Jaime Vargas

+57 14 262 156 Ext. 2156
jvargasz@deloitte.com

Perú

Alexander Rojas

+51 (1) 211 8585 Ext. 4068
alexrojas@deloitte.com

Venezuela

Raffi Madaghjian

+58 281 286 5172
rmadaghjian@deloitte.com

Paraguay

Waldo Roberto

+59 52 1237 5000 Ext. 5104
wroberto@deloitte.com

Argentina

Fernando de Nicola

+54 11 4390 2600 Ext. 3011
fdenicola@deloitte.com

Uruguay

Pablo Duarte

+59 82 916 0756 Ext. 6227
pduarte@deloitte.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 330,000 profesionales de Deloitte están comprometidos a lograr impactos significativos.

Tal y como se usa en este documento, "Deloitte S-LATAM, S.C." es la firma miembro de Deloitte y comprende tres Marketplaces: México-Centroamérica, Cono Sur y Región Andina. Involucra varias entidades relacionadas, las cuales tienen el derecho legal exclusivo de involucrarse en, y limitan 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 presentación contiene solamente información general y Deloitte no está, por medio de este documento, prestando asesoramiento o servicios contables, comerciales, financieros, de inversión, legales, fiscales u otros.

Esta presentación no sustituye dichos consejos o servicios profesionales, ni debe usarse como base para cualquier decisión o acción que pueda afectar su negocio. Antes de tomar cualquier decisión o tomar cualquier medida que pueda afectar su negocio, debe consultar a un asesor profesional calificado. No se proporciona ninguna representación, garantía o promesa (ni explícito ni implícito) sobre la veracidad ni la integridad de la información en esta comunicación y Deloitte no será responsable de ninguna pérdida sufrida por cualquier persona que confíe en esta presentación.