



# COVID-19: Impactos en la contabilidad de coberturas

Por:

**Chris Spall**

Socio  
KPMG Reino Unido

Abril de 2020

[home.kpmg/co](https://home.kpmg/co)



## Impactos económicos y financieros ocasionados por el COVID-19 sobre la contabilidad de coberturas (*Hedge Accounting*)<sup>1</sup>

### Implicaciones generales

La inestabilidad económica actual provocada por la pandemia del COVID19, probablemente afectará las exposiciones de riesgo de las entidades y también la forma en que la administración las maneja.

Si una entidad aplica contabilidad de coberturas como parte de su estrategia de administración de riesgos bajo NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición o bajo NIIF 9 Instrumentos financieros, seguramente deberá evaluar si:

- aún se cumplen con los criterios establecidos en las IFRS para la contabilidad de coberturas,
- existen ineffectividades que deban de reconocerse en el estado de resultados;
- tienen y montos acumulados en la reserva de coberturas de flujo de efectivo que deban de ser reclasificadas al estado de resultados.



### La Teoría

Las entidades con frecuencia celebran coberturas de flujo de efectivo de transacciones pronosticadas, tales como compras y ventas de materia prima e inventarios. Una transacción pronosticada puede ser designada como una partida cubierta solo si es altamente probable que esta ocurra. Esta evaluación debe de

reflejar las expectativas a la fecha de reporte. La pandemia del COVID-19 esta causando cambios en los volúmenes reales y pronosticados de las transacciones en diversas

regiones del planeta y en el país, así como en diversas industrias como, por ejemplo, los volúmenes de compra de combustible para aviones, etc. [NIC 39.88(c), NIIF 9.6.3.3].

Si como resultado de la pandemia del COVID-19 se reduce la probabilidad de que una transacción pronosticada cubierta ocurra o afecta el momento en que esta se esperaba que sucediera, entonces la relación de cobertura probablemente deba de ser terminada o tal vez existan ineffectividades en dicha cobertura. Igualmente, una reducción en el volumen de una transacción altamente probable podría dar como resultado a una terminación parcial de la relación de cobertura bajo NIIF 9. [NIC 39.101(b), NIIF 9.6.5.6, B6.5.25, B6.5.27(b), BC6.317].

Cuando una relación de cobertura se descontinúa debido a que la transacción pronosticada ya no es altamente probable, la entidad debe de determinar si se espera que la transacción todavía ocurra. De esta forma si se espera que:

- la transacción todavía ocurra, entonces las pérdidas y ganancias del instrumento de cobertura que previamente se habían acumulado en la reserva de coberturas de flujo de efectivo, generalmente permanecerán ahí hasta que el flujo de efectivo futuro ocurra.
- la transacción ya no ocurra, entonces las pérdidas o ganancias acumuladas del instrumento de cobertura necesitan ser reclasificadas inmediatamente al estado de resultados. [NIC 39.101(b)–(c), NIIF 9.6.5.12(a)–(b)].

<sup>1</sup> Documento traducido por el equipo de Auditoría de KPMG en Colombia, la versión original del contenido se encuentra disponible en el siguiente enlace <https://home.kpmg/xx/en/home/insights/2020/03/covid-19-financial-instruments-2c.html>

Adicionalmente, cambios a los términos y condiciones contractuales de un instrumento financiero que podrían presentarse por los efectos económicos y financieros del COVID-19, podrían afectar la elegibilidad de dicho instrumento financiero como un instrumento cubierto. Por ejemplo, un banco podría estar aplicando contabilidad de cobertura de valor razonable a ciertos depósitos a plazo, cuyos términos y condiciones incluyan penalidades significativas en caso de retiro anticipado. Si el banco prorroga su derecho a dichas penalidades con el fin de permitir que los clientes retiren sus depósitos anticipadamente, entonces dichos depósitos podrían considerarse como depósitos de exigibilidad inmediata. Lo anterior podría resultar en una discontinuación de la relación de cobertura debido a que no habría una exposición a valor razonable que cubrir. [NIC 39.AG118(b), BC87(d), NIIF 13.47].

## Efectividad e ineffectividad de la cobertura

Una compañía considera el efecto de cambios en el riesgo de crédito propio y de la contraparte cuando se evalúa la efectividad de la cobertura y se mide la ineffectividad de esta. El incremento en el riesgo de crédito derivado de los efectos económicos y financieros del COVID-19 podría afectar las pruebas de efectividad de la cobertura, así como la medición de su ineffectividad. [NIC 39.AG109, NIIF 9.B6.4.7].

Por ejemplo, si un activo financiero cubierto se convierte en un instrumento deteriorado como resultado de los efectos económicos y financieros de la pandemia, entonces la relación de cobertura se discontinúa si esta ya no cumple con los requerimientos de efectividad aplicables.

Adicionalmente, si hay un incremento en el riesgo de crédito del instrumento de cobertura, entonces los cambios en el valor razonable derivados del incremento en el riesgo de crédito generalmente, no son compensados por cambios en el valor de la partida cubierta atribuibles al riesgo cubierto. Esto podría llevar a una mayor ineffectividad o, incluso, a un incumplimiento de los requerimientos de efectividad.

## Pérdidas no recuperables registradas en la reserva de coberturas de flujo de efectivo

Si el monto acumulado en la reserva de coberturas de flujo de efectivo para una cobertura de flujo de efectivo en particular, es una pérdida y la compañía espera que toda o una porción de esa pérdida no sea recuperada en periodos futuros, entonces esta se reclasifica inmediatamente al estado de resultados el monto que no se espera recuperar. Los efectos económicos y financieros resultantes del COVID-19 podrían incrementar el riesgo de que esto suceda. Por ejemplo:

- una compañía está cubriendo la compra futura de inventarios y podría no recuperar una pérdida en el instrumento de cobertura a través de las ventas esperadas de dichos inventarios,
- o una empresa está cubriendo la compra de un activo financiero de renta fija y podría no recuperar una pérdida en el instrumento de cobertura debido a que el activo financiero ha sufrido un deterioro de crédito. [NIC 39.97–98, IFRS 9.6.5.11(d)(iii)].

## Revelaciones

Cuando una compañía aplica contabilidad de coberturas, debe de revelar cómo aplica su política de administración de riesgos y los efectos en su desempeño financiero y flujos de efectivo futuros. Es probable que los efectos económicos y financieros ocasionados resultantes del COVID-19 puedan afectar estas revelaciones y las entidades deberán utilizar juicio para determinar las revelaciones específicas que son relevantes y necesarias para su negocio. [NIIF 7.21A].

## Suministro de bienes y servicios

Algunos ejemplos de revelaciones específicas:

- cambios en la forma en que la compañía administra los riesgos;
- impactos en la ineffectividad de las coberturas;

- transacciones pronosticadas que estaban cubiertas pero que ya no se espera que ocurran, así como la respectiva reclasificación al estado de resultados;
- y reclasificaciones de pérdidas no recuperables de la reserva de coberturas de flujos de efectivo al estado de resultados. [NIIF 7.21A, 23E–23F, 24C(b)].

### **Acciones que la administración puede llevar a cabo ahora**

- Evaluar si transacciones pronosticadas designadas como partidas cubiertas por coberturas de flujo de efectivo continúan siendo altamente probables. Si una transacción no es altamente probable, entonces es necesario considerar si todavía se espera que ocurra.
- Determinar si como resultado de los efectos económicos y financieros ocasionados por el COVID-19, hubo cambios en los términos contractuales de los activos financieros cubiertos que pudieran afectar la elegibilidad del instrumento para ser cubierto.
- Establecer si como resultado de los efectos económicos y financieros ocasionados por la pandemia de COVID-19, hubo cambios en el riesgo de crédito de instrumentos de cobertura que afectaran la evaluación de la efectividad de la cobertura y la medición de su ineffectividad.



© 2020 KPMG S.A.S., sociedad colombiana por acciones simplificada y firma KPMG International Cooperative ("KPMG International"), una entidad suiza. Derechos reservados.

La información aquí contenida es de naturaleza general y no tiene el propósito de abordar las circunstancias de ningún individuo o compañía en particular. Aunque procuramos proveer información correcta y oportuna, no puede haber garantía de que dicha información sea correcta en la fecha que se reciba o que continuará siendo correcta en el futuro. Nadie debe tomar medidas con base en dicha información sin el debido asesoramiento profesional después de un estudio detallado de la situación en particular.

## Contáctenos

### **Patricia Cortés**

Socia Líder Auditoría  
KPMG en Colombia  
mpcortes@kpmg.com

### **Rodrigo Rivera**

Socio Auditoría  
KPMG en Colombia  
rodrigorivera1@kpmg.com

**colombia@kpmg.com.co**

**home.kpmg.com**



KPMG en Colombia



KPMG\_CO