

Deloitte.

Operaciones de cobertura
de fluctuaciones cambiarias bajo
Normas NIIF[®] de Contabilidad



ANTECEDENTES

Operaciones de cobertura de fluctuaciones cambiarias bajo Normas NIIF® de Contabilidad

Cuando las entidades se encuentran expuestas al riesgo de fluctuación cambiaria, esto puede gestionarse por la administración de riesgos de acuerdo con sus objetivos y las expectativas de los niveles de tipo de cambio. En un entorno económico con desafíos por cambios en tasas de interés, eventos electorales y asuntos geopolíticos, una adecuada gestión de este riesgo es fundamental para los negocios.



El objetivo de la contabilidad de coberturas es reflejar, en los estados financieros, el efecto de las actividades de gestión de riesgos de una entidad que utiliza instrumentos financieros derivados para gestionar las exposiciones que afectan al resultado del periodo.

Alineación de la gestión de riesgos al reporte financiero

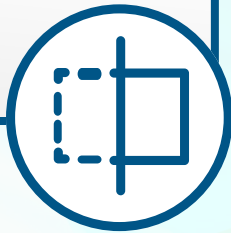
La Norma NIIF de Contabilidad 9 - Instrumentos Financieros (NIIF 9) busca – mediante la contabilidad de coberturas – representar el contexto de los instrumentos de cobertura para fin de permitir conocer mejor sus propósitos y efectos. Dependiendo de la exposición, existen 3 tipos de relaciones de cobertura



Nuestro equipo y experiencia

Relación económica

Análisis de la relación económica entre la partida cubierta y los instrumentos de cobertura evaluados



Evaluación de efectividad

Análisis de escenarios para visualizar el comportamiento de los flujos de efectivo y la forma que mitigan la exposición cambiaria



Fuentes de ineffectividad

Identificación del impacto de las fuentes de ineffectividad originadas de diferencias entre el riesgo cubierto y el instrumento de cobertura



Requerimientos NIIF 9

Documentación de los requerimientos de la NIIF 9 para designar una relación de coberturas



Impactos en Estados Financieros

Impactos en el estado financiero (Activo/Pasivo, P&L, ORI) y revelaciones de acuerdo con la NIIF



Contactos

Ricardo G. Morales
Socio Assurance
Instrumentos Financieros
Deloitte México
rimorales@deloittemx.com

Osvaldo Campos
Gerente Assurance
Instrumentos Financieros
Deloitte México
ocampos@deloittemx.com

Miguel García
Socio Assurance
Instrumentos Financieros
Deloitte México
miggarcia@deloittemx.com

Sofía Olavarrieta
Socia Assurance
Instrumentos Financieros
Deloitte México
solavarrieta@deloittemx.com

Centro de contacto
+52 55 5080 6633
centrodecontacto@deloittemx.com

Deloitte.

Deloitte se refiere a una o más entidades de Deloitte Touche Tohmatsu Limited ("DTTL"), su red global de firmas miembro y sus sociedades afiliadas a una firma miembro (en adelante "Entidades Relacionadas") (colectivamente, la "organización Deloitte"). DTTL (también denominada como "Deloitte Global") así como cada una de sus firmas miembro y sus Entidades Relacionadas son entidades legalmente separadas e independientes, que no pueden obligarse ni vincularse entre sí con respecto a terceros. DTTL y cada firma miembro de DTTL y su Entidad Relacionada es responsable únicamente de sus propios actos y omisiones, y no de los de las demás. DTTL no provee servicios a clientes. Consulte <https://www.deloitte.com/about> para obtener más información.

Deloitte ofrece servicios profesionales líderes a casi el 90% de las empresas de la lista Fortune Global 500® y a miles de empresas privadas. Nuestra gente ofrece resultados medibles y duraderos que ayudan a reforzar la confianza del público en los mercados de capitales y permiten que los clientes se transformen y prosperen. Sobre la base de sus 180 años de historia, Deloitte abarca más de 150 países y territorios. Descubra cómo las aproximadamente 470,000 personas de Deloitte en todo el mundo tienen un impacto importante en www.deloitte.com.

Tal y como se usa en este documento, Galaz, Yamazaki, Ruiz Urquiza, S.C., tiene el derecho legal exclusivo de involucrarse en, y limita sus negocios a, la prestación de servicios de auditoría y otros servicios profesionales bajo el nombre de "Deloitte". Deloitte Impuestos y Servicios Legales, S.C., tiene el derecho legal exclusivo de involucrarse en, y limita sus negocios a, la prestación de servicios de consultoría fiscal, asesoría legal y otros servicios profesionales bajo el nombre de "Deloitte". Deloitte Audit Delivery Center, S.C., tiene el derecho legal exclusivo de involucrarse en, y limita sus negocios a, la prestación de servicios de auditoría y otros servicios profesionales bajo el nombre de "Deloitte". Deloitte Asesoría en Riesgos, S.C., tiene el derecho legal exclusivo de involucrarse en, y limita sus negocios a, la prestación de servicios de asesoría en riesgos y otros servicios profesionales bajo el nombre de "Deloitte". Deloitte Asesoría Financiera, S.C., tiene el derecho legal exclusivo de involucrarse en, y limita sus negocios a, la prestación de servicios de asesoría financiera y otros servicios profesionales bajo el nombre de "Deloitte". Y Deloitte Consulting Group, S.C., tiene el derecho legal exclusivo de involucrarse en, y limita sus negocios a, la prestación de servicios de consultoría y otros servicios profesionales bajo el nombre de "Deloitte".

Esta comunicación contiene únicamente información general, y ninguna de las empresas miembro de Deloitte Touche Tohmatsu Limited (DTTL), su red global de firmas miembro o sus entidades relacionadas (colectivamente, la "organización Deloitte") está, por medio de esta comunicación, prestando asesoramiento o servicios profesionales. Antes de tomar cualquier decisión o realizar cualquier acción que pueda afectar sus finanzas o su negocio, debe consultar a un asesor profesional calificado.

No se dan declaraciones, garantías o compromisos (expresos o implícitos) en cuanto a la exactitud o integridad de la información en esta comunicación, y ni DTTL, ni sus firmas miembro, entidades relacionadas, empleados o agentes será responsable de ninguna pérdida o daño que surja directa o indirectamente en relación con cualquier persona que confíe en esta comunicación. DTTL y cada una de sus empresas miembro, y sus entidades relacionadas, son entidades jurídicamente separadas e independientes.