

COVID-19 Y LA HIPÓTESIS DE NEGOCIO EN MARCHA¹

ORIENTACIÓN PARA ADMINISTRADORES DE EMPRESAS PYME

COVID-19 Y LA HIPÓTESIS DE NEGOCIO EN MARCHA: CÓMO LOS ESTADOS FINANCIEROS MIRAN AL FUTURO ASÍ COMO TAMBIÉN AL PASADO

La pandemia de coronavirus ha cambiado drásticamente las circunstancias en las que operan muchas empresas, y algunas están amenazadas. En esta breve guía explicamos por qué es importante evaluar la viabilidad de su negocio para los fines de sus estados financieros y describimos algunos factores que deben tenerse en cuenta al realizar esta evaluación.

Esta guía está dirigida principalmente a los propietarios y administradores de pequeñas y medianas empresas.

¿POR QUÉ SON RELEVANTES LAS PERSPECTIVAS FUTURAS DE UNA EMPRESA A LA HORA DE PREPARAR LOS ESTADOS FINANCIEROS DEL AÑO ANTERIOR?

Los estados financieros generalmente se ven como un registro de transacciones del año anterior y una instantánea de lo que la empresa posee y lo que debe al final del año, es decir, un documento que examina los acontecimientos pasados. Sin embargo, muchos elementos de los estados financieros se miden y clasifican bajo el supuesto de que la empresa seguirá operando en el futuro previsible.

Por ejemplo, el equipo puede medirse al "costo" y clasificarse como un "activo fijo"; esto implica que el equipo generará al menos tantos ingresos (o beneficios) como el monto incluido en el balance general, y que la empresa se beneficiará del equipo durante más de un año. Si la empresa dejara de operar, el equipo tendría que medirse y clasificarse sobre una base diferente, por ejemplo, el precio de venta estimado.

¿NECESITO HACER UNA EVALUACIÓN FORMAL DE LA CAPACIDAD DE MI EMPRESA PARA CONTINUAR HACIENDO NEGOCIOS?

Es responsabilidad de los administradores, al preparar los estados financieros, realizar una evaluación para determinar si la empresa es un "negocio en marcha". La evaluación debe tener en cuenta toda la información disponible sobre el futuro, cubriendo al menos 12 meses a partir de la fecha en que los estados financieros se aprueben y firmen por los administradores.

No existe un proceso establecido para esta evaluación, pero en estos tiempos de incertidumbre, es probable que su contador o auditor le pida que presente evidencia para demostrar que sus conclusiones son razonables dadas las circunstancias.

¿CÓMO PUEDO HACER ESO?

¹ Traducción libre y adaptación realizada por Wilmar Franco Franco, a partir de la guía covid-2019 para directores de empresas pymes del ICAEW, disponible en: <https://www.icaew.com/-/media/corporate/files/about-icaew/press-release-documents/icaew-icas-covid-19-going-concern-orientación-para-pequeñas-empresas.ashx>. No reproducir sin la autorización expresa del propietario de los derechos de copyright.

El futuro es, por supuesto, incierto y nadie tiene acceso a una bola de cristal, por lo que será necesario hacer suposiciones. Tener suficiente dinero en efectivo (y / o acceso a facilidades de préstamo) es fundamental. Un buen punto de partida es preparar un pronóstico de flujo de caja para al menos 12 meses a partir de la fecha prevista de aprobación.

Esto ayudará a identificar las posibles deficiencias y las medidas que deba tomar para prevenirlas; Si no hay suficiente margen de maniobra tal vez haya que considerar la posibilidad de adoptar medidas de mitigación más realistas.

¿CÓMO REFLEJO EL IMPACTO DE COVID-19 EN MI PRONÓSTICO DE FLUJOS DE EFECTIVO CUANDO HAY TANTOS INCOGNITAS O DESCONOCIMIENTO?

A menos que todo siga su curso habitual, será necesario ajustar las entradas y salidas de efectivo esperadas para tener en cuenta los cambios en las circunstancias, teniendo en cuenta cuestiones específicas de su sector o negocio (por ejemplo, cualquier amenaza a la cadena de suministro y el momento y la manera en que el negocio sale del cierre), así como el entorno económico más amplio (por ejemplo, la caída de la demanda en general y la capacidad de los clientes para pagar las deudas a su vencimiento).

No se trata de una ciencia precisa, pero tome nota de cualquier suposición que haya hecho y aplíquelas de manera consistente. Por ejemplo, una reducción del volumen del negocio también conducirá a una reducción de algunos (pero probablemente no todos) de sus costos. Tenga en cuenta que es posible que no pueda cobrar el mismo precio por sus productos y servicios y que algunos costos pueden haber aumentado. Hacer un seguimiento de las suposiciones (y en qué se basan) será útil cuando proporcione evidencia a su contador o auditor para respaldar sus conclusiones. También puede ser útil en el futuro cuando revise los pronósticos de su negocio tener en cuenta cualquier nueva información que salga a la luz.

Recuerde que el propósito de este ejercicio es identificar los puntos críticos, por lo que es mejor un enfoque cauteloso.

¿ALGO ESPECÍFICO QUE DEBO ESTAR BUSCANDO?

A continuación se enumeran algunos factores que deben tenerse en cuenta. No es una lista completa y cada negocio es diferente, así que trate de pensar de la manera más amplia posible.

- **Ingresos de actividades ordinarias y deudores:** tenga en cuenta que es posible que no pueda operar a niveles normales y que los clientes pueden tener dificultades para pagar de acuerdo con los términos habituales.
- **Pagos a los proveedores y a los proveedores de servicios públicos:** es posible que algunos costos se reduzcan mientras se reducen los negocios, pero otros pueden aumentar debido a dificultades dentro de la cadena de suministro.
- **Costos de personal:** deberá tener en cuenta cualquier cambio en la dotación del personal y los gastos del personal conexo, como las comisiones, primas y bonificaciones, seguros nacionales y contribuciones a las pensiones. Algunos de estos costos podrían ser mitigados por el Plan de retención de empleo por Coronavirus (licencia), pero manténgalo separado, ya que podría

ocurrir que no se cubran todos los gastos y que los pagos en efectivo al personal y los recibos del gobierno no coincidan.

- **Arrendamientos y tarifas:** pueden haber cambiado si el costo del alquiler y / o las tarifas de vacaciones están disponibles o los términos del contrato se han renegociado.
- **Impuestos:** algunos pagos de impuestos se difieren, por ejemplo, el IVA, pero aún deben incluirse cuando vence el pago diferido.
- **Reembolsos de préstamos:** si está aumentando sus préstamos, habrá pagos adicionales de capital e intereses, así como honorarios.
- **Convenios bancarios:** consulte los términos asociados con sus préstamos bancarios. Si estos no se han renegociado, es posible que los préstamos sean reembolsables inmediatamente cuando se incumplen determinadas condiciones.
- **Incapacidad para cumplir los contratos y posibles sanciones:** verifique los contratos existentes para conocer las obligaciones de desempeño y evalúe si podrá cumplirlas.
- **Falta de fondos:** si en algún momento durante el período de evaluación parece que no tendrá suficientes servicios bancarios u otros servicios financieros, deberá considerar qué puede hacer para mitigar los riesgos. El gobierno ha puesto en marcha una serie de planes de apoyo empresarial y es posible que pueda renegociar servicios bancarios o determinados contratos, o vender los activos excedentes.
- **Estrategia empresarial a corto y medio plazo:** puede resultarle útil realizar un análisis de las fortalezas, debilidades, oportunidades y amenazas (DOFA) que enfrenta la empresa y su capacidad para adaptarse a las circunstancias cambiantes, teniendo en cuenta lo que ha sucedido y aprendido durante la crisis, y la forma en que el sector podría cambiar.

Las acciones para mitigar los riesgos son generalmente específicas de la empresa, pero hay una serie de iniciativas gubernamentales importantes para ayudarlo a capear la tormenta, como los préstamos de recuperación. Puede obtener más información sobre el apoyo financiero a las empresas revisando los decretos reglamentarios que impactan a la entidad y los alivios del gobierno.

¿PUEDE HABER DIFERENTES SUPUESTOS QUE SON IGUALMENTE VÁLIDOS?

Sí, y puede ser útil probar los pronósticos de acuerdo con diferentes supuestos (tanto optimistas como pesimistas), por ejemplo, supuestos sobre cuándo podrían levantarse las medidas de distanciamiento físico o cambios en los precios. La producción de una variedad de pronósticos puede ayudar a identificar qué decisiones críticas para el negocio deben tomarse y cuándo.

¿POR QUÉ ESTOY UTILIZANDO PREVISIONES DE FLUJOS DE EFECTIVO EN LUGAR DE PRESUPUESTOS?

Muchos negocios rentables aún pueden fracasar si no tienen el efectivo para cumplir con sus obligaciones cuando ellas vencen.

¿POR QUÉ TODAS ESTAS MATERIAS SON IMPORTANTE PARA LOS ESTADOS FINANCIEROS?

Los estados financieros generalmente se preparan sobre la base de que la empresa es un “negocio en marcha”. Este será el caso a menos que los administradores tengan la intención de liquidar el negocio o dejar de negociar, o no tengan otra alternativa realista que hacerlo. La evaluación de la hipótesis de negocio en marcha podría sugerir que la empresa no sobrevivirá; en algunas circunstancias, no existe otra alternativa realista que no sea liquidar o dejar de operar. Si la empresa no se considera un negocio en marcha a efectos contables, será necesaria una base alternativa para la preparación de los estados financieros.

Es importante destacar que los estados financieros siempre deben dar una 'visión fiel y verdadera' de la situación financiera de la empresa y, en las circunstancias actuales, eso puede requerir la inclusión de una serie de revelaciones adicionales relacionadas con la hipótesis de negocio en marcha en las notas a los estados financieros y el informe de administradores (o, en su caso, el informe estratégico).

Esto permitirá a quienes usan los estados financieros, por ejemplo, accionistas o prestamistas, comprender el impacto que COVID-19 tiene, o puede tener, en el negocio. Esto será particularmente relevante cuando se hayan hecho juicios importantes al preparar los pronósticos y persistan incertidumbres importantes.

La revelación clara de esas incertidumbres en las notas a los estados financieros, para garantizar que los estados financieros brinden una 'imagen fiel y verdadera', puede permitir a los auditores (cuando los estados financieros están sujetos a auditoría) proporcionar una opinión de auditoría 'limpia' (o no calificada).

Los auditores deben referirse a cualquier incertidumbre material con respecto a la hipótesis de negocio en marcha en su informe de auditoría, por lo que es posible que un informe de auditoría, incluso si no está calificado, incluya un párrafo adicional sobre este tema. Es probable que esta sea una característica común, que refleja las dificultades que se enfrentan al hacer suposiciones sobre la hipótesis de negocio en marcha. Si no hay evidencia suficiente para respaldar la conclusión de que la empresa es una empresa en marcha para fines contables, los auditores deberán considerar si un informe de auditoría calificado (con reservas) es apropiado en su lugar.

TRABAJAR CON SUS CONTADORES Y AUDITORES

COVID-19 no solo cambia su forma de hacer negocios. También afecta la forma en que interactúa con su contador y/o auditor. El mayor nivel de incertidumbre y distanciamiento físico presentará nuevos desafíos y cambiará las prácticas laborales históricas. Una mayor planificación y asistencia de todas las partes será esencial en aras de la eficiencia y el control de costos.

Nota:

Traducción libre y adaptación realizada por Wilmar Franco Franco para propósitos no comerciales, a partir de la guía covid-2019 para directores de empresas pymes del ICAEW, disponible en: <https://www.icaew.com/-/media/corporate/files/about-icaew/press-release-documents/icaew-icas-covid-19-going-concern-orientación-para-pequeñas-empresas.ashx>. No reproducir sin la autorización expresa de los derechos de copyright.

El Financial Reporting Council (FRC) ha publicado otras guías de alto nivel para las empresas sobre algunos de los problemas más generalizados al preparar las cuentas. ICAEW e ICAS tienen centros dedicados que brindan acceso a una gran cantidad de recursos sobre temas relacionados con COVID-19. Visite <https://www.icaew.com/coronavirus> y <https://www.icas.com/professional-resources/coronavirus>.

Wilmar Franco Franco
Contador Público
Enero 18 de 2021