

The background of the entire page is a photograph of a spiral staircase. The staircase is viewed from a high angle, looking down into the center. The railings are made of light-colored wood and are supported by thin wooden posts. The walls of the staircase are painted in a gradient of warm colors, ranging from light orange at the top to deep red and purple at the bottom. The lighting is bright, creating a strong glow in the center of the spiral.

IFRS UPDATE
1 | 2024

Economie in iperinflazione

PREMESSA

Lo IAS 29, *Financial reporting in hyperinflationary economies* si applica nei casi in cui la valuta funzionale di un'entità è 'iperinflazionata'.

Lo IAS 29 richiede che il bilancio (inclusi i dati corrispondenti riferiti al periodo comparativo) sia esposto nell'unità di misura corrente alla data di chiusura dell'esercizio. Ciò in quanto la moneta in una economia iperinflazionata perde significativamente valore d'acquisto da un esercizio all'altro cosicché la presentazione del bilancio su valori storici, anche se di pochi mesi, non fornisce informazioni pertinenti agli utilizzatori del bilancio.

Il termine 'iperinflazione' non è definito nello IAS 29, è un problema di giudizio. Lo IAS 29 descrive che le situazioni indicative di iperinflazione sono le seguenti (IAS 29.3):

- (a) *la collettività preferisce impiegare la propria ricchezza in attività non monetarie o in una valuta estera relativamente stabile. La moneta locale posseduta viene investita immediatamente per conservare il potere di acquisto;*
- (b) *la collettività considera i valori monetari non tanto rispetto alla moneta locale, bensì rispetto a una valuta estera relativamente stabile. I prezzi possono essere espressi in tale valuta;*
- (c) *le vendite e gli acquisti a credito avvengono a prezzi che compensano le perdite attese di potere di acquisto durante il periodo della dilazione, anche se breve;*
- (d) *i tassi di interesse, i salari e i prezzi sono collegati a un indice dei prezzi; e*
- (e) *il tasso cumulativo di inflazione nell'arco di un triennio si avvicina, o supera, il 100%.*

Il Fondo Monetario Internazionale (FMI) pubblica dati storici e prospettici sull'inflazione per paese.

Durante il 2023, l'elenco delle economie iperinflazionate ha continuato a evolversi rapidamente a causa del deterioramento delle condizioni economiche e l'elevata inflazione in diversi paesi. Queste giurisdizioni devono applicare lo IAS 29 e di conseguenza devono rideterminare il bilancio (sia dell'esercizio corrente che del periodo comparativo) per riflettere i tassi di inflazione correnti.

Sulla base delle ultime previsioni del FMI (disponibili [qui](#)) di fine ottobre 2023, di seguito è riportata un'istantanea aggiornata dei paesi che erano iperinflazionati nel 2022 insieme a paesi che sono diventati o che si stima diventeranno iperinflazionati nel 2023. Il Sud Sudan, che era considerato iperinflazionato al 31 dicembre 2022, probabilmente non lo sarà al 31 dicembre 2023. L'elenco include anche i paesi che sono nella lista di sorveglianza dal 2024 in avanti.

Per ulteriori dettagli, BDO pubblica una lista aggiornata dei paesi in iperinflazione a dicembre.

IMPATTO CONTABILE

Con l'aumento dei tassi di inflazione e il calo delle condizioni economiche nel mondo, sempre più paesi stanno diventando iperinflazionati, incluse due nuove giurisdizioni che sono iperinflazionate alla fine del 2023.

Economie che erano iperinflazionate a dicembre 2022 ⁷	Economie che sono diventate iperinflazionate nel 2023	Economie che rischiano di diventare iperinflazionate- ⁵ watch list dal 2024 in avanti
<ul style="list-style-type: none"> • Argentina • Etiopia • Iran • Libano • Sud Sudan ¹ • Sudan • Suriname • Turchia • Venezuela • Yemen • Zimbabwe 	<ul style="list-style-type: none"> • Ghana ² • Haiti ³ • Sierra Leone ⁴ 	<ul style="list-style-type: none"> • Angola • Repubblica Democratica del popolo del Lao • Liberia • Malawi • Pakistan • Sri Lanka ⁶ • Siria

¹ Il Sud Sudan era stato precedentemente classificato come giurisdizione iperinflazionata nelle nostre precedenti pubblicazioni. L’FMI World Economic Outlook di ottobre 2023 ha rivisto le sue previsioni del tasso cumulativo di inflazione a 3 anni al 67% al 31 dicembre 2022. Dal nostro punto di vista, il Sud Sudan probabilmente non sarà più considerato iperinflazionato al 31 dicembre 2023.

² Le previsioni del FMI World Economic Outlook di ottobre 2023 del tasso cumulativo di inflazione a 3 anni sono del 128% e del 133% rispettivamente per il 2023 ed il 2024. Considerato che il tasso cumulativo di inflazione a 3 anni atteso è ben al di sopra del 100% al 31 dicembre 2023, dal nostro punto di vista il Ghana deve essere considerato iperinflazionato al 31 dicembre 2023 e oltre.

³ Le previsioni del FMI World Economic Outlook di ottobre 2023 del tasso cumulativo di inflazione a 3 anni sono del 104% e del 103% rispettivamente per il 2023 ed il 2024. Le informazioni dalla banca centrale di Haiti indicano un tasso cumulativo di inflazione per i 12 mesi pari al 105% a luglio 2023. Dal nostro punto di vista Haiti deve essere considerato iperinflazionato al 31 dicembre 2023 e oltre.

⁴ Le previsioni del FMI World Economic Outlook di ottobre 2023 del tasso cumulativo di inflazione a 3 anni sono del 123% e del 130% rispettivamente per il 2023 ed il 2024. Considerato che il tasso cumulativo di inflazione a 3 anni atteso è ben al di sopra del 100% al 31 dicembre 2023, dal nostro punto di vista Sierra Leone deve essere considerato iperinflazionato al 31 dicembre 2023 e oltre.

⁵ Le giurisdizioni incluse nella watch list sono quelle in cui l’inflazione è stata elevata in anni recenti, tuttavia, l’inflazione ancora non è tale da far classificare la giurisdizione come iperinflazionata.

⁶ Il FMI World Economic aveva in passato riportato il tasso cumulativo di inflazione a 3 anni al 81% al 31 dicembre 2022. Lo Sri Lanka era stato inserito nella watch list nel 2022, tuttavia, l’Outlook di ottobre 2023 del FMI World Economic ha evidenziato che “le proiezioni dello Sri Lanka per il 2023-28 sono escluse dalla pubblicazione a seguito delle discussioni in corso sulla ristrutturazione del debito sovrano”, con ciò significando che non sono disponibili proiezioni del tasso cumulativo di inflazione a 3 anni. Il Department of Census and Statistics dello Sri Lanka ha evidenziato un tasso di inflazione a 12 mesi minimo del 1.3% a settembre 2023. Lo Sri Lanka attualmente non è considerato iperinflazionato, ma il suo status di iperinflazione continua ad essere monitorato.

⁷ La lista di questi paesi è da considerarsi iperinflazionata anche al 31 dicembre 2023.

CONTATTI

BDO
Viale Abruzzi, 94
20131 Milano
Tel. 02 58 20 1

financialreportingstandards.helpdesk@bdo.it

BDO è tra le principali organizzazioni internazionali di servizi alle imprese.

Nonostante l'attenzione con cui è stata preparata, la presente pubblicazione deve essere considerata soltanto come un'indicazione di massima e non può, in nessuna circostanza, essere associata, in parte o in toto, ad un'opinione espressa da BDO. BDO non può essere ritenuta responsabile di eventuali errori od omissioni contenuti nel documento. Non si deve fare affidamento sulla pubblicazione per trattare situazioni specifiche e non si deve agire, o astenersi dall'agire, sulla base delle informazioni ivi contenute senza un parere professionale specifico. Si prega di rivolgersi alla società membro di BDO della propria area geografica per discutere di queste questioni tenendo conto delle proprie particolari circostanze.

BDO IFR Advisory Limited, Brussels Worldwide Services BV, BDO International Limited e altre società membri di BDO e i rispettivi partner, dipendenti e/o agenti non accettano o non si assumono alcuna responsabilità o dovere di diligenza per qualsiasi perdita derivante da un'azione intrapresa o non intrapresa da chiunque sulla base delle informazioni contenute nella presente pubblicazione o per qualsiasi decisione basata su di esse.

Ciascuna società di BDO International Limited (l'entità che guida la rete BDO), Brussels Worldwide Services BV, BDO IFR Advisory Limited e le società membri è una persona giuridica separata e non risponde degli atti o delle omissioni di un'altra entità della rete. Nulla negli accordi o nelle regole della rete BDO costituisce o implica un rapporto di agenzia o di partenariato tra BDO International Limited, Brussels Worldwide Services BV, BDO IFR Advisory Limited e/o le società membri della rete BDO.

© 2024 BDO IFR Advisory Limited, a UK registered company limited by guarantee. All rights reserved.

Tradotto in italiano e pubblicato da:

BDO Italia S.p.A., società per azioni italiana, è membro di BDO International Limited, società di diritto inglese (company limited by guarantee), e fa parte della rete internazionale BDO, network di società indipendenti. BDO è il marchio utilizzato dal network BDO e dalle singole società indipendenti che ne fanno parte.

© 01/2024 BDO (Italia) – IFRS UPDATE - Tutti i diritti riservati.

www.bdo.it

