

IFRS UPDATE

4 | 2024

**Economie in iperinflazione
Aggiornamento a maggio 2024**

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 vi 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 2024, l'elenco delle economie iperinflazionate (e delle economie nella nostra *watchlist*) ha continuato a evolversi 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 aprile 2024, di seguito è riportata un'istantanea aggiornata dei Paesi che erano iperinflazionati nel 2023 insieme a Paesi che sono diventati o che si stima diventeranno iperinflazionati nel 2024.

Non vi sono ancora nuovi Paesi classificati come iperinflazionati nel 2024. Tuttavia, sembra probabile che l'Egitto diventerà iperinflazionato durante il 2024.

IMPATTO CONTABILE

Con l'aumento dei tassi di inflazione e il calo delle condizioni economiche nel mondo, più Paesi sono a rischio di diventare iperinflazionati durante il 2024, fra cui l'Egitto.

Economie che erano iperinflazionate al 31 dicembre 2023 ⁷	Economie che sono diventate iperinflazionate nel 2024	Economie che rischiano di diventare iperinflazionate- ⁶ watch list per il 2024 e oltre
<ul style="list-style-type: none"> • Argentina • Etiopia • Ghana • Haiti • Iran • Libano • Sud Sudan • Sierra Leone • Sudan • Suriname • Turchia • Venezuela • Yemen¹ • Zimbabwe 	<p>Nessuna; si veda tuttavia l'Egitto e la corrispondente spiegazione sotto</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Angola • Burundi² • Egitto³ • Repubblica Democratica del popolo del Laos • Malawi • Nigeria⁴ • Pakistan⁵ • Sri Lanka⁶ • Siria

¹ In Yemen l'inflazione si è attenuata, visto che il World Economic Outlook di aprile 2024 dell'FMI prevede un tasso cumulativo di inflazione a 3 anni del 47% e del 110% rispettivamente al 31 dicembre 2023 e 2022. L'FMI prevede un tasso di inflazione a 12 mesi del 20% e del 15% rispettivamente per il 2024 e il 2025. È probabile che lo Yemen non sarà più considerato iperinflazionato entro il 30 giugno 2024; tuttavia, si continua a monitorare status dello Yemen sulla base dei dati definitivi sull'inflazione che saranno pubblicati in futuro.

² Come riportato dal World Economic Outlook di aprile 2024 dell'FMI, il tasso cumulativo d'inflazione a 3 anni del Burundi era pari al 67% al 31 dicembre 2023. Si prevede un tasso cumulativo d'inflazione a 3 anni dell'87% e del 74% rispettivamente per il 2024 e il 2025. Attualmente il Burundi non è considerato iperinflazionato, ma il suo status continua a essere monitorato dal momento che l'inflazione rimane elevata.

³ Come riportato dal World Economic Outlook di aprile 2024 dell'FMI, il tasso cumulativo d'inflazione a 3 anni dell'Egitto era pari al 61% a giugno 2023. Si prevede un tasso cumulativo d'inflazione a 3 anni del 103% e del 107% rispettivamente a giugno 2024 e a giugno 2025. Dal momento che i recenti tassi di inflazione sono elevati rispetto agli anni precedenti, consideriamo probabile che l'Egitto sarà classificato come iperinflazionato entro il 31 dicembre 2024.

⁴ Come riportato dal World Economic Outlook di aprile 2024 dell'FMI, il tasso cumulativo d'inflazione a 3 anni della Nigeria era pari all'81% a dicembre 2023. Si prevede un tasso cumulativo d'inflazione a 3 anni del 94% e del 90% rispettivamente per il 2024 e il 2025. Attualmente la Nigeria non è considerata iperinflazionata, ma il suo status continua a essere monitorato dal momento che l'inflazione rimane elevata.

⁵ Come riportato dal World Economic Outlook di aprile 2024 dell'FMI, il tasso cumulativo d'inflazione a 3 anni del Pakistan era pari al 72% a giugno 2023. Si prevede un tasso d'inflazione cumulativo a 3 anni dell'88% e del 69% rispettivamente a giugno 2024 e a giugno 2025. Attualmente il Pakistan non è considerato iperinflazionato, ma il suo status continua a essere monitorato dal momento che l'inflazione rimane elevata.

⁶ Il World Economic Outlook dell'FMI aveva in passato riportato il tasso cumulativo di inflazione dello Sri Lanka a 3 anni al 81% al 31 dicembre 2022. Il World Economic Outlook dell'FMI non ha riportato dati e proiezioni per il periodo 2023- 2029 “a seguito del fatto che le discussioni sulla ristrutturazione del debito sovrano sono ancora in corso”. Il Department of Census and Statistics dello Sri Lanka ha evidenziato un tasso di inflazione a 12 mesi dello 0,9% a marzo 2024. Lo Sri Lanka attualmente non è considerato iperinflazionato, ma il suo status di iperinflazione continua a essere monitorato.

CONTATTI

BDO
Viale Abruzzi, 94
20131 Milano
Tel. 02 58 20 10

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.

© 05/2024 BDO (Italia) – IFRS UPDATE - Tutti i diritti riservati.

www.bdo.it

