

Nueva RT 39

Junio 2014



**Exposición:
C.P. Martín Kerner**

Hiperinflación (Años `80)

- Reforma a la Ley de Sociedades
 - Ley 22.903 (1983) reforma la ley 19.550.
 - Art. 62 Ley de Sociedades:
 - «Art. 62: [...] Ajuste: Los EC correspondientes a ejercicios completos o períodos intermedios dentro de un mismo ejercicio, deberán confeccionarse en moneda constante.»
 - Resolución Técnica 6 de la FACPCE
 - EC en Moneda Constante: **Procedimiento INTEGRAL de Reexpresión a Moneda Homogénea** (30/05/1984).

C.P. Martín Kerner

Hiperinflación (Años `80)

- Hiperinflación:
- ¿Cuál fue el mayor índice de precios anuales que tuvo la Argentina?
- ¿En qué año?

C.P. Martín Kerner

Hiperinflación (Años `80)

- Hiperinflación Año 1989:

| Mes y Año | Indice al por Mayor Nivel General | Coficiente (Base 12/89) | Porcentaje de Inflación Mensual | Porcentaje de Inflación Acumulada |
|---------------|-----------------------------------|-------------------------|---------------------------------|-----------------------------------|
| Diciembre-88 | 2.676.814,10 | 54,86 | | |
| Enero-89 | 2.862.595,90 | 51,30 | 107% | 107% |
| Febrero-89 | 3.103.311,40 | 47,32 | 108% | 116% |
| Marzo-89 | 3.689.952,00 | 39,80 | 119% | 138% |
| Abril-89 | 5.829.773,20 | 25,19 | 158% | 218% |
| Mayo-89 | 11.919.608,60 | 12,32 | 204% | 445% |
| Junio-89 | 27.829.679,60 | 5,28 | 233% | 1040% |
| Julio-89 | 86.023.640,10 | 1,71 | 309% | 3214% |
| Agosto-89 | 93.311.297,90 | 1,57 | 108% | 3486% |
| Septiembre-89 | 95.646.495,80 | 1,54 | 103% | 3573% |
| Octubre-89 | 97.106.578,50 | 1,51 | 102% | 3628% |
| Noviembre-89 | 98.845.768,70 | 1,49 | 102% | 3693% |
| Diciembre-89 | 146.859.751,90 | 1,00 | 149% | 5486% |

C.P. Martín Kerner

Estabilidad (Años `90)

- Ley de Convertibilidad (Ley 23.928).
 - «Art. 10: Deróganse, a partir del 1-04-91, todas las normas legales o reglamentarias que establecen o autorizan la indexación por precios, actualización monetaria, variación de costos o cualquier otra forma de repotenciación de las deudas, impuestos, precios o tarifas de los bienes, obras o servicios.»
- Pretensión de no aplicar la RT 6:
 - Res. MD 86/91 del CPCECF:
 - En tanto la ley 23.928 no deroga el Art. 62 de la Ley de Sociedades, la RT 6 mantiene su vigencia.

C.P. Martín Kerner

Estabilidad (Años `90)

- Decreto Nacional 316/95 (22/08/95)
 - Resuelve instruir a los organismos de control a fin de que no acepten la presentación de EC que no observen lo dispuesto por el artículo 10 de la Ley 23.928 (Convertibilidad).

| |
|--|
| <p style="text-align: center;">IGJ (RG 8/95)</p> <p style="text-align: center;">CNV (RG 272/95)</p> <p style="text-align: center;">BCRA (Com. "A" 2365)</p> <p style="text-align: center;">SSN (Res. 24.097/ 95)</p> <p style="text-align: center;">SAFJyP (Inst. 209/95)</p> |
|--|

| |
|---|
| <p style="text-align: center;">Acataron el Decreto 316/95 y las entidades bajo su fiscalización deberán discontinuar a partir del 01/09/1995 la aplicación de métodos de reexpresión de EC</p> |
|---|

C.P. Martín Kerner

Estabilidad (Años `90)

- Resolución 140/96 de la FACPCE
 - Pauta “**objetiva y orientativa**” de variación anual del índice de precios de hasta el **8%** para aceptar como “**criterio alternativo**” que la moneda de curso legal se utilice como unidad de medida para la preparación de los EC.
 - Si la variación del índice superara tal porcentaje, la reexpresión se volverá a realizar a partir de la fecha en que se ajustaron por inflación por última vez los EC (último ajuste 31/08/95).
- Todos los Consejos Profesionales adoptan la Res. 140/96 (Vgr. Res. MD 84/96 del CPCECF).

C.P. Martín Kerner

Estabilidad (Años `90)

- A fines de 2000 la FACPCE emitió 4 RT, que fueron aprobadas por los CPCE durante el año 2001:
 - RT 16: Marco Conceptual de las NCP.
 - RT 17: Cuestiones de Aplicación en General.
 - RT 18: Cuestiones de Aplicación Particular.
 - RT 19: Modificaciones a otras RT.

C.P. Martín Kerner

Año 2000 RT 17 Original

- En cuanto a UNIDAD DE MEDIDA:
- RT 17:
 - 3.1. Expresión en moneda homogénea
 - En un contexto de inflación o deflación, los EC deben expresarse en moneda de poder adquisitivo de la fecha a la cual corresponden. A este efecto deben aplicarse **la Resolución Técnica 6**.
 - En un contexto de estabilidad monetaria, se utilizará como moneda homogénea a la moneda nominal.
 - La expresión de los EC en moneda homogénea cumple la exigencia legal de confeccionarlos en moneda constante.

C.P. Martín Kerner

Año 2000 RT 17 Original

- RT 17:
 - La FACPCE evaluará en forma permanente la existencia o no de un contexto de inflación o deflación en el país, considerando la ocurrencia, entre otros, de los siguientes hechos:
 - a) corrección generalizada de los precios y/o de los salarios;
 - b) los fondos en moneda argentina se invierten inmediatamente para mantener su poder adquisitivo;
 - c) la brecha existente entre la tasa de interés por las colocaciones realizadas en moneda argentina y en una moneda extranjera, es muy relevante;
 - d) la población en general prefiere mantener su riqueza en activos no monetarios o en una moneda extranjera relativamente estable.

C.P. Martín Kerner

Año 2000 RT 17 Original

- El 29/06/2001 la FACPCE aprobó la Resolución 229/01 en la que estableció:
 - En relación con el apartado 3.1 “Expresión en moneda homogénea” de la RT 17 la FACPCE establece, y hasta tanto se expida nuevamente al respecto, que con efecto a partir del 8 de diciembre de 2000, se considera que existiendo un contexto de estabilidad monetaria en el país, es de aplicación el segundo párrafo del apartado 3.1 de la RT 17.

C.P. Martín Kerner

Devaluación 2002

- Ley 25.561 de Emergencia Pública y Reforma del Régimen Cambiario (06/01/02)
 - Establece un tipo de cambio de 1,4 pesos por cada dólar (cambiando el régimen de convertibilidad del peso por el dólar a 1 a 1).
 - No deroga la Ley de Convertibilidad, sólo modifica algunos artículos (dejando intacto el art. 10 que prohíbe todo tipo de indexación).
 - No deroga el Decreto 316/95.

C.P. Martín Kerner

Devaluación 2002

- Res. MD 3-02 CPCECABA (06/03/02)
 - Aplicación de la RT 6 a partir de Enero 2002.
 - Último período de estabilidad 12/2001.
 - Tratamiento especial a Diferencias de Cambio.
 - Deroga Res 140-96.

- Res. 240-02 FACPCE (05/04/02)
 - Contexto de inestabilidad monetaria a partir de Enero 2002 según apartado 3.1 RT 17.
 - Último mes de estabilidad 12/2003.

C.P. Martín Kerner

Devaluación 2002

- Decreto Nacional 1.269/02 (17/07/02)
 - Deroga el Decreto 316/95.
 - Instruye a los organismos de control para que dicten las normas pertinentes a los fines de la recepción de los balances o EC confeccionados en moneda constante.
 - Modifica el art. 10 de la ley de Convertibilidad, agregando el siguiente párrafo:
 - La indicada derogación no comprende a los EC, respecto de los cuales continuará siendo de aplicación lo preceptuado en el art. 62 in fine de la Ley 19.550 de Sociedades Comerciales.

C.P. Martín Kerner

Devaluación 2002

- Normas de Organismos de Control:
 - CNV: RG 415/02 (25-07-02).
 - IGJ: Res. 11/02 (01-08-02).
 - SAFJyP: Instr. 34/02 – SSN: Res. 28.873.
 - BCRA: Com. A 3702 – INAES: Res. 1150.
 - Sólo aceptarán la presentación de EC en moneda homogénea, aplicándose la RT 6.
 - Las mediciones contables entre el 31/08/95 y el 31/12/01 se considerarán expresadas en moneda de esta última fecha.
 - La reexpresión tendrá efecto a partir del 01/01/02.

C.P. Martín Kerner

Cambios desde 2003

- Decreto Nacional 664/03 (25-03-03):
 - Deroga el Decreto 1.269/02.
 - Instruye a los organismos de control para que dicten las normas pertinentes para la NO aceptación de EC ajustados por inflación.
 - Modifica el art. 10 de la ley de Convertibilidad, eliminando el siguiente segundo párrafo:
 - ~~La indicada derogación no comprende a los EC, respecto de los cuales continuará siendo de aplicación lo preceptuado en el art. 62 in fine de la Ley 19.550 de Sociedades Comerciales.~~

C.P. Martín Kerner

Cambios desde 2003

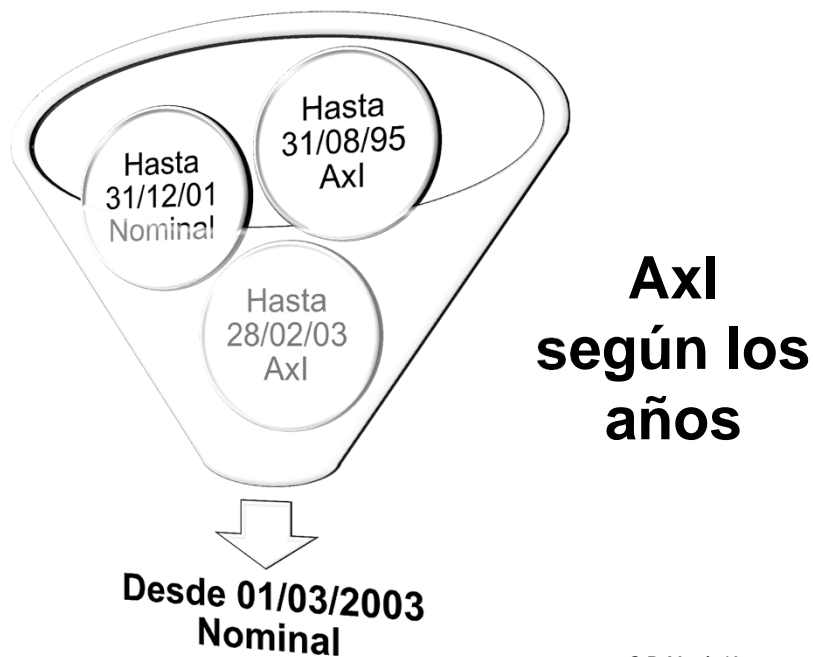
- Normas de Organismos de Control:
 - CNV: Res. 441/03 (08-04-03).
 - IGJ: Res. 4/03 (22-04-03).
 - SAFJyP: Instr. 5/03 – SSN: Res. XXXX.
 - BCRA: Com. A 3921 – INAES: Res. XXXX.
 - Acatan el Decreto 664/03.
 - No aceptarán la presentación de EC ajustados por inflación.
 - Se deberá discontinuar el ajuste por inflación de la RT 6 a partir del 01/03/2003.

C.P. Martín Kerner

Cambios desde 2003

- Normas Contables Profesionales:
 - A partir del 1 de Octubre de 2003 se establece que existe un contexto de estabilidad monetaria, por lo que la moneda nominal debe interpretarse como homogénea (Secc. 3 RT 17).
 - Res. 287/2003 de la FACPCE.

C.P. Martín Kerner



La corte avaló el Axl impositivo del año 2002

Fallo de Corte Suprema
del 3 de Julio de 2009

“Candy S.A. c/AFIP s/amparo”

C.P. Martín Kerner

La corte avaló el Axl 2002

- Fallo Corte Suprema 3-07-2009:
“Candy S.A. c/AFIP s/amparo”
 - El Máximo Tribunal hizo lugar a un amparo y declaró procedente la indexación de un balance por el período fiscal correspondiente al año 2002. Aseguró que las políticas fiscales no pueden provocar una afectación confiscatoria del derecho de propiedad de los contribuyentes

C.P. Martín Kerner

La corte avaló el Axl 2002

- Fallo “Candy S.A. c/AFIP s/amparo”
 - La Corte señaló que es indispensable para la existencia del Estado que éste pueda recaudar impuestos, pero esa facultad es limitada porque no puede provocar una afectación confiscatoria del derecho de propiedad de los contribuyentes.
 - Es competencia legítima del Congreso dictar una ley que prohíbe el ajuste por depreciación de la moneda como instrumento para enfrentar la inflación.
 - La CS no juzga el mérito de las políticas económicas, pero sí debe ponerles límites cuando afectan el derecho de propiedad.

C.P. Martín Kerner

La corte avaló el Axl 2002

■ Fallo “Candy S.A. c/AFIP s/amparo”

- Por estas razones, aseguró que no corresponde declarar la inconstitucionalidad de esas normas en forma abstracta, sino frente a una afectación concreta al derecho de propiedad.
- Sosteniendo que hay confiscatoriedad cuando se absorbe una porción sustancial de la renta o el capital, la Corte decidió fijar un criterio enfocado exclusivamente en el caso.
- Para ello, tuvo en cuenta que en el año 2002 hubo una inflación de índices de precios mayoristas del 118y minoristas del 40,9%, lo que constituye un hecho relevante si se tiene en cuenta la prohibición de indexar.

C.P. Martín Kerner

La corte avaló el Axl 2002

■ Fallo “Candy S.A. c/AFIP s/amparo”

- En el caso el actor presentó un informe especial de contador público del que se desprende que en el 2002 el pago del impuesto sin ajuste no sería del 35%, sino que representaría el 62% del resultado impositivo ajustado o el 55% de las utilidades ajustadas obtenidas por la actora durante el ejercicio de ese mismo año, lo que excedería el límite razonable de imposición.

C.P. Martín Kerner

La corte avaló el Axl 2002

■ Fallo “Candy S.A. c/AFIP s/amparo”

- De estos hechos, resaltó el Alto Tribunal, se desprende que la prohibición de utilizar el ajuste por inflación resulta inaplicable al caso de autos, en la medida en que la alícuota efectiva a ingresar insume una sustancial porción de las rentas obtenidas por el actor y excede cualquier límite razonable de imposición, configurándose un supuesto de confiscatoriedad.
- En consecuencia, la Corte resolvió declarar procedente en el caso aplicar el ajuste por inflación por el periodo fiscal correspondiente al año 2002, haciendo lugar al amparo presentado por la actora.

C.P. Martín Kerner

¿Como estamos hoy?

C.P. Martín Kerner

RT 17 anterior a RT 39

- Expresión a moneda homogénea (RT 17)
 - En un contexto de inflación o deflación, los EC deben expresarse en moneda de poder adquisitivo de la fecha a la cual corresponden, aplicándose la RT 6.
 - En un contexto de estabilidad monetaria, se utilizará como moneda homogénea a la moneda nominal (SE PROHIBE EL Axl: no aplica RT 6).
 - RT 6: interrupción y posterior reanudación de los ajustes: no se considera la inflación o deflación habida en el período de estabilidad (la reexpresión anterior y el período estable está en moneda del último mes).

C.P. Martín Kerner

RT 17 anterior a RT 39

- Expresión a moneda homogénea (RT 17)
 - En un contexto de inflación o deflación, los EC deben expresarse en moneda de poder adquisitivo de la fecha a la cual corresponden, aplicándose la RT 6.
 - En un contexto de estabilidad monetaria, se utilizará como moneda homogénea a la moneda nominal (SE PROHIBE EL Axl: no aplica RT 6).
 - RT 6: interrupción y posterior reanudación de los ajustes: no se considera la inflación o deflación habida en el período de estabilidad (la reexpresión anterior y el período estable está en moneda del último mes).

C.P. Martín Kerner

RT 17 anterior a RT 39

- RT 17 3.1. Expresión en moneda homogénea
 - La FACPCE evaluará el contexto monetario, para determinar si existe inflación o deflación en el país, considerando...
 - a) corrección generalizada de los precios y/o de los salarios
 - b) los fondos en moneda argentina se invierten inmediatamente para mantener su poder adquisitivo
 - c) la brecha existente entre la tasa de interés por las colocaciones realizadas en moneda argentina y en una moneda extranjera, es muy relevante
 - d) la población en general prefiere mantener su riqueza en activos no monetarios o en una moneda extranjera relativamente estable

C.P. Martín Kerner

RT 17 anterior a RT 39

- RT 17, sección 3.1:
 - La FACPCE evaluará el contexto monetario, para determinar si existe inflación o deflación en el país, a fin de aplicar o no la reexpresión de EC reglada por la RT 6.
- Res. FACPCE 287/03
 - Estabilidad desde 01/10/2003. (i?!¿i)
- Decreto 664/03 (IGJ, CNV, BCRA, INAES, SSN)
 - No aceptan EC ajustados por inflación desde el 01/03/2003.

C.P. Martín Kerner

RT 17 anterior a RT 39

- RT 17, sección 3.1:
 - ~~La FACPCE evaluará el contexto monetario, para determinar si existe inflación o deflación en el país, a fin de aplicar o no la reexpresión de EC reglada por la RT 6.~~
- Res. FACPCE 287/03
 - Estabilidad desde 01/10/2003. (¡?!¿i)
- Decreto 664/03 (IGJ, CNV, BCRA, INAES, SSN)
 - No aceptan EC ajustados por inflación desde el 01/03/2003.

C.P. Martín Kerner

RT 17 anterior a RT 39

- RT 17, sección 3.1:
 - ~~La FACPCE evaluará el contexto monetario, para determinar si existe inflación o deflación en el país, a fin de aplicar o no la reexpresión de EC reglada por la RT 6.~~
- Res. FACPCE 287/03
 - ~~Estabilidad desde 01-10-2003. (¡?!¿i)~~
- Decreto 664/03 (IGJ, CNV, BCRA, INAES, SSN)
 - No aceptan EC ajustados por inflación desde el 01/03/2003.

C.P. Martín Kerner

Aju

■ Datos IPIM del INDEC

| Período | IPIM | % Anual | % Acum. |
|----------------------|--------|---------|---------|
| 12-2001 | 100,22 | | |
| 02-2003 | 220,21 | 120% | 120% |
| 09-2003 | 215,50 | -2% | 115% |
| Tomando base 09-2003 | | | |
| 12-2006 | 284,85 | 32% | 32% |
| 12-2007 | 326,32 | 15% | 51% |
| 12-2008 | 355,10 | 9% | 65% |
| 12-2009 | 391,56 | 10% | 82% |
| 12-2010 | 448,57 | 15% | 108% |
| 12-2011 | 505,36 | 13% | 135% |
| 12-2012 | 571,51 | 13% | 165% |
| 12-2013 | 656,17 | 15% | 205% |

■ Inflación acumulada no reconocida en los EC:

- Desde 1/10/2003 hasta 31/12/2013: 205%!!!

C.P. Martín Kerner

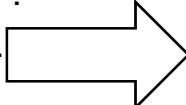
Ajuste por inflación ¿!?

■ Nuevos datos del INDEC 2014

- IPIM Dic 2013 656,17
- IPIM Ene 2014 688,33 Var Mens 4,9%
- IPIM Feb 2014 723,87 Var Mens 5,1%
- IPIM Marz 2014 741,46 Var Mens 2,4%
- IPIM Abril 2014 754,21 Var Mens 1,7%
- IPIM Mayo 2014 768,13 Var Mens 1,8%
- Acumulado Enero-Mayo 17%

C.P. Martín Kerner

Ajuste por inflación ¿!?

- ¿Cómo nos ven desde el exterior?
 - Documento del International Practice Task Force del AICPA que asesora a la SEC (EEUU) emitido el 19 de noviembre de 2013.
 - "Monitoreo de inflación en ciertos países":
 - Países con economías de alta inflación... 

C.P. Martín Kerner

Ajuste por inflación ¿!?

- ¿Cómo nos ven desde el exterior?
 - "Monitoreo de inflación en ciertos países":
países con economías consideradas de alta inflación
 - (a) países que exceden el 100% de inflación acumulada en 3 años (Bielorrusia, Irán, Sudán del Sur, Venezuela y Sudán);
 - (b) países que han excedido el 100% acumulado en años recientes (Congo, cesó en 2013);
 - (c) países con inflación proyectada de entre 70% y 100% en 3 años (Etiopia).

C.P. Martín Kerner

Ajuste por inflación ¿!?

- ¿Cómo nos ven desde el exterior?
 - Respecto de Argentina, en el mismo punto C del documento, existe una nota que indica:
 - Argentina tuvo una tasa de inflación acumulada trianual del 35% al 2012 y una tasa proyectada trianual del 34% para el fin del 2013, y aunque no aparece incluida en ninguna de las listas de arriba, se la resalta en el "Word Economic Outlook Databases" (WEO) Report de la siguiente manera:

C.P. Martín Kerner

Ajuste por inflación ¿!?

- ¿Cómo nos ven desde el exterior?
 - Respecto de Argentina...
 - Las cifras están basadas en el índice oficial de precios al consumidor (IPC-GBA). El Fondo Monetario Internacional ha llamado a Argentina a tomar medidas que remedien la calidad de esta información
 - El staff del FMI está también utilizando mediciones alternativas de inflación en su supervisión macroeconómica, incluyendo datos estadísticos de oficinas regionales y analistas privados, que muestran en Argentina cifras de inflación considerablemente más altas que las oficiales desde el año 2007

C.P. Martín Kerner

Ajuste por inflación ¿!?

■ ¿Cómo nos ven desde el exterior?

● Respecto de Argentina...

- El FMI deberá seguir vigilando los desarrollos para hacer frente a la calidad de los datos oficiales
 - El personal de la SEC ha tomado nota de las preocupaciones del FMI sobre la exactitud de los datos del IPC-GBA.
 - Dada la aparente falta de cualquier otro dato de inflación objetivamente verificable, y el relativamente bajo nivel de inflación acumulada reportada en tres años, el personal de la SEC no ha tomado datos alternativos que determinarían que Argentina sea considerada altamente inflacionaria en 2013.
 - El Grupo de Trabajo tiene la intención de seguir vigilando la situación en Argentina.

C.P. Martín Kerner

Ajuste por inflación ¿!?

■ ¿Cómo nos ven desde el exterior?

● Respecto de Argentina...

- El personal también señaló que existe un tipo de cambio oficial en Argentina que es significativamente más favorable que una tasa del mercado paralelo (denominado “dolar Blue”)
- El personal recuerda a las empresas que tienen importantes operaciones en Argentina, que cuando el tipo de cambio utilizado para fines de re-medición o conversión de los estados financieros puede no ser el reflejo de la realidad económica, la divulgación de información adicional puede ser necesaria

C.P. Martín Kerner

Ajuste por inflación ¿!?

■ ¿Cómo nos ven desde el exterior?

● Respecto de Argentina...

■ Por ejemplo:

- Información financiera resumida de la operaciones;
- Divulgación del tipo de cambio utilizado;
- Divulgación de los activos monetarios netos y pasivos por moneda; y
- Revelación de los posibles efectos de un cambio en los tipos de cambio

C.P. Martín Kerner

Nueva RT 39

Modificación de las RT 6 y 17
EXPRESIÓN EN MONEDA
HOMOGÉNEA

C.P. Martín Kerner

RT 39: Mod. RT 6 y 17

■ Aprobación RT 39

- Se modifican la RT 6 y la RT 17.
- Se deroga la Res 287/03.
- Se sugiere vigencia desde su aprobación por JG.
- Aprobada por JG de Tucumán 04/10/2013.

Aprobación por parte del Consejo CABA:

- Resolución CD 20/2014 (16-04-2014)
- Aprueba la Resolución JG FACPCE 735/13
- Deroga la Resolución JG 287/2003
- Vigencia a partir de la fecha de publicación

C.P. Martín Kerner

RT 39: Mod. RT 6 y 17

■ Motivos

- En Argentina se adoptaron las NIIF para casi todas las entidades que cotizan y se permite la opción de aplicar las NIIF y la NIIF para las PYMES en forma optativa para el resto.
- Las normas internacionales establecen:
 - pautas cualitativas y cuantitativas indicativas de un contexto macroeconómico con un nivel de inflación que obliga a reexpresar los estados por cambios en el poder adquisitivo de la moneda funcional
 - la metodología para practicar tal reexpresión

C.P. Martín Kerner

RT 39: Mod. RT 6 y 17

■ Motivos (cont.)

- Las NIIF presentan diferencias con las normas contables profesionales argentinas, como ser:
 - el parámetro cuantitativo de una variación en el nivel de precios que se aproxime o sobrepase el 100% acumulativo durante los tres últimos años
 - no admitir que en caso de reanudarse los ajustes para reflejar los cambios en el poder adquisitivo de la moneda dichos ajustes ignoren los cambios en el poder adquisitivo de la moneda ocurridos durante el período de interrupción

C.P. Martín Kerner

RT 39: Mod. RT 6 y 17

■ Motivos (cont.)

- Necesidad que todas las entidades que presenten información en la moneda de una misma economía apliquen las normas para la preparación de sus EC en moneda homogénea en forma consistente, siendo que los cambios en el poder adquisitivo de la moneda afectan a toda la economía de un país y no a ciertas regiones o entidades en particular.

C.P. Martín Kerner

RT 39: Mod. RT 6 y 17

■ Motivos (cont.)

- La incorporación a las normas argentinas del parámetro cuantitativo del 100% trianual, contribuye a la evaluación que la Dirección de una entidad puede hacer sobre la necesidad de incorporar a los EC los efectos de las variaciones en el poder adquisitivo de la moneda.

C.P. Martín Kerner

RT 39: Mod. RT 6 y 17

■ Modificación a la RT 17

- 3.1. Expresión en moneda homogénea
 - En un contexto de estabilidad monetaria, se utilizará como moneda homogénea a la moneda nominal
 - En un contexto de inflación, los EC deben expresarse en moneda de poder adquisitivo de la fecha a la cual corresponden. A este efecto deben aplicarse las normas contenidas en la RT 6

C.P. Martín Kerner

RT 39: Mod. RT 6 y 17

■ Modificación a la RT 17 (cont.)

● 3.1. Expresión en moneda homogénea (cont.)

■ Un contexto de inflación que amerita ajustar los EC para que los mismos queden expresados en moneda de poder adquisitivo de la fecha a la cual corresponden, viene indicado por las características del entorno económico del país, entre las cuales se incluyen, de forma no exhaustiva, las siguientes:

- a) la tasa acumulada de inflación en tres años, considerando el IPIM (índice de precios internos al por mayor), del INDEC, alcanza o sobrepasa el 100%

C.P. Martín Kerner

RT 39: Mod. RT 6 y 17

■ Modificación a la RT 17 (cont.)

● 3.1. Expresión en moneda homogénea (cont.)

■ Un contexto...(cont.)

- b) corrección generalizada de los precios y/o de los salarios;
- c) los fondos en moneda argentina se invierten inmediatamente para mantener su poder adquisitivo;
- d) la brecha existente entre la tasa de interés por las colocaciones realizadas en moneda argentina y en una moneda extranjera, es muy relevante; y
- e) la población en general prefiere mantener su riqueza en activos no monetarios o en una moneda extranjera relativamente estable.

C.P. Martín Kerner

RT 39: Mod. RT 6 y 17

- **Modificación a la RT 17 (cont.)**
 - **3.1. Expresión en moneda homogénea (cont.)**
 - La expresión de los EC en moneda homogénea cumple la exigencia legal de confeccionarlos en moneda constante.

C.P. Martín Kerner

RT 39: Mod. RT 6 y 17

- **Modificación a la RT 6**
 - **IV.B.13. Interrupción y posterior reanudación de los ajustes (m)**
 - Cuando una entidad cese en la preparación y presentación de EC elaborados conforme a lo establecido en esta norma, deberá tratar a las cifras reexpresadas por el cambio en el poder adquisitivo de la moneda hasta el momento de interrupción de los ajustes como base para los importes de esas partidas en sus EC subsiguientes.

C.P. Martín Kerner

RT 39: Mod. RT 6 y 17

■ Modificación a la RT 6

- IV.B.13. Interrupción y posterior reanudación de los ajustes (m)
 - Si en un período posterior fuera necesario reanudar el ajuste para reflejar el efecto de los cambios ocurridos en el poder adquisitivo de la moneda, los cambios a considerar serán los habidos desde el momento en que se interrumpió el ajuste.
 - La reanudación del ajuste aplica desde el comienzo del ejercicio en el que se identifica la existencia de inflación.

C.P. Martín Kerner

Proyecto de Interpretación

Interpretación. “Aplicación del párrafo 3.1 - Expresión en moneda homogénea” de la RT 17”

C.P. Martín Kerner

RT 39: Mod. RT 6 y 17

- Interpretación de la RT 39
 - Alcance de esta interpretación
 - Esta interpretación provee guías sobre la forma de aplicar los indicadores detallados en la sección 3.1 “Expresión en moneda homogénea” de la RT 17

C.P. Martín Kerner

RT 39: Mod. RT 6 y 17

- Interpretación de la RT 39 (cont.)
 - Considerando
 - A partir de los cambios introducidos por la RT 39, las NCP argentinas en materia de expresión en moneda homogénea son sustancialmente coincidentes con las contenidas en la NIC 29 y en la NIIF para las Pymes, adoptadas por la RT 26 para su aplicación obligatoria en ciertas entidades y en forma optativa para las restantes
 - Las NIIF ejemplifican ciertas características de tipo cualitativo y cuantitativo que pueden identificar la existencia de un contexto de inflación que amerite ajustar los EC por inflación, pero no especifican cómo ponderar esas características ni que la presencia de alguna de ellas constituya evidencia excluyente para practicar tal ajuste

C.P. Martín Kerner

RT 39: Mod. RT 6 y 17

■ Interpretación de la RT 39 (cont.)

● Considerando

- La práctica internacional toma como referencia importante a la evaluación hecha por un grupo de trabajo dependiente del Instituto Americano de Contadores Públicos (AICPA), que monitorea el estado inflacionario de todos los países, comenzando para ello con el cálculo de la tasa de inflación acumulada en un período de tres años, en base a la evolución de los índices generales de precios de cada país
- Cuando de ese cálculo resulta que la inflación acumulada de un país llega al 100% en tres años, su economía es considerada altamente inflacionaria

C.P. Martín Kerner

RT 39: Mod. RT 6 y 17

■ Interpretación de la RT 39 (cont.)

● Considerando

- Si bien el propósito original de este grupo es determinar la existencia de países altamente inflacionarios con el propósito de definir el método de conversión de estados contables de subsidiarias que compañías norteamericanas tienen en el exterior, sus conclusiones tienen amplia difusión e influyen en la práctica contable internacional sobre reexpresión de los estados contables para reflejar los efectos de las variaciones en el poder adquisitivo de la moneda

C.P. Martín Kerner

RT 39: Mod. RT 6 y 17

■ Interpretación de la RT 39 (cont.)

● Considerando

- Esta Federación considera apropiado emitir una Interpretación del párrafo 3.1 de la RT 17 que incorpore a las normas contables profesionales argentinas la práctica internacional mencionada, como una forma de asegurar que, llegado el caso, todas las entidades argentinas practiquen el ajuste de sus estados contables para reflejar los cambios en el poder adquisitivo de la moneda desde una misma fecha:
- A su vez, la adopción de la solución práctica mencionada en el inciso anterior, hace necesario establecer el alcance de la aplicación de las características cualitativas

C.P. Martín Kerner

RT 39: Mod. RT 6 y 17

■ Interpretación de la RT 39 (cont.)

● Considerando

- Si bien el problema de los efectos de la pérdida del poder adquisitivo de la moneda y su efecto en los estados contables se encuentra en permanente análisis por esta Federación, dado los avances doctrinarios, las mejores prácticas seguidas en otros países y la propia dinámica de las condiciones económicas argentinas, esta interpretación tiene por objetivo establecer una solución práctica para la aplicación de la sección 3.1 de la RT 17, en el actual entorno económico argentino

C.P. Martín Kerner

RT 39: Mod. RT 6 y 17

■ Interpretación de la RT 39

● Pregunta 1

- ¿La reexpresión o no de los EC -para reflejar los efectos por los cambios en el poder adquisitivo de la moneda- para que se entiendan preparados de conformidad con la RT 17 podría ser una elección de cada entidad en función a la significación de los efectos de la inflación sobre sus EC?

C.P. Martín Kerner

RT 39: Mod. RT 6 y 17

■ Interpretación de la RT 39 (cont.)

● Pregunta 1 – Respuesta

- No
- La necesidad de reexpresar los EC viene indicada por la presencia de ciertas características que lleven a calificar a la economía como altamente inflacionaria, y no por las condiciones particulares de cada entidad emisora de EC
- Basarse en la decisión particular de cada entidad, atendería contra el atributo de comparabilidad enunciado en el punto 3.1.4. de la RT 16

C.P. Martín Kerner

RT 39: Mod. RT 6 y 17

■ Interpretación de la RT 39 (cont.)

● Pregunta 1 – Respuesta (cont.)

- En esta interpretación se utiliza la expresión “economía altamente inflacionaria”, para diferenciar un contexto en que la inflación alcanza un nivel tal que amerita la reexpresión de los EC, de un contexto en que la inflación no alcanza ese nivel (este último identificado como contexto de estabilidad en la RT 17)

C.P. Martín Kerner

RT 39: Mod. RT 6 y 17

■ Interpretación de la RT 39 (cont.)

● Pregunta 2

- Las NCP Argentinas incluyen en la sección 3.1 de la RT 17, ciertas características de una economía que podrían indicar la existencia de un contexto de “inflación” que amerite reexpresar los EC que se presenten en la moneda de esa economía, para que los mismos estén expresados en moneda homogénea
- Esas características son listadas en la NIC 29 y en la NIIF para las PYMES, pero para identificar un contexto de “hiperinflación” bajo el cual también se requiere reexpresar los EC

C.P. Martín Kerner

RT 39: Mod. RT 6 y 17

■ Interpretación de la RT 39 (cont.)

● Pregunta 2 (cont.)

- ¿La utilización de las diferentes expresiones, “inflación” e “hiperinflación”, implica un nivel distinto de análisis y, por ende, que la reexpresión de los EC para reflejar los cambios en el poder adquisitivo de la moneda podría requerirse bajo una norma –por ejemplo, la NIC 29–, y no bajo otra norma –la RT 17–, o viceversa?

C.P. Martín Kerner

RT 39: Mod. RT 6 y 17

■ Interpretación de la RT 39 (cont.)

● Pregunta 2 – Respuesta

■ No

- Los considerandos de la RT 39 precisan que los cambios a la RT 17, persiguen que esta norma no difiera las NIIF en materia de reexpresión de los EC, porque es necesario que todas las entidades que presentan información en la moneda de una misma economía apliquen el mismo criterio para la preparación de sus EC en moneda homogénea, dado que la inflación afecta a toda la economía de un país y no a ciertas regiones o entidades en particular

C.P. Martín Kerner

RT 39: Mod. RT 6 y 17

- Interpretación de la RT 39 (cont.)
 - Pregunta 2 – Respuesta (cont.)
 - En consecuencia debe interpretarse que la evaluación de las características listadas en la sección 3.1 de la RT 17, está destinada a concluir sobre la eventual existencia de un contexto de inflación consistente con lo que en la terminología de las NIIF, se identifica como hiperinflación

C.P. Martín Kerner

RT 39: Mod. RT 6 y 17

- Interpretación de la RT 39 (cont.)
 - Pregunta 3
 - ¿Cómo se combina la evaluación de la pauta cuantitativa del 100% de inflación acumulada en tres años enunciada en el acápite (a) de la sección 3.1 de la RT 17 con las pautas cualitativas enunciadas en los acápites (b) hasta (e) de esa misma sección?

C.P. Martín Kerner

RT 39: Mod. RT 6 y 17

■ Interpretación de la RT 39 (cont.)

● Pregunta 3 – Respuesta

- Los economistas coinciden mayoritariamente en que una economía altamente inflacionaria es aquella en que la inflación se escapa de control y destruye las funciones del dinero como reserva de valor, unidad de cuenta y medio de pago
- Esta situación, normalmente, es concurrente con tasas de inflación superiores a la pauta del 100% acumulada en tres años identificada en la RT 17 y en las NIIF

C.P. Martín Kerner

RT 39: Mod. RT 6 y 17

■ Interpretación de la RT 39 (cont.)

● Pregunta 3 – Respuesta (cont.)

- Sin embargo, en la preparación de los EC, para evitar distorsiones mayores, es apropiado que esas normas fijen un piso de variación en el índice de precios, el que, una vez alcanzado, conlleve a que todos los EC que se emitan en la moneda de una economía, que haya alcanzado dicho piso de variación en el índice de precios, deban reexpresarse para reflejar los efectos de los cambios en el poder adquisitivo de la moneda

C.P. Martín Kerner

RT 39: Mod. RT 6 y 17

■ Interpretación de la RT 39 (cont.)

● Pregunta 3 – Respuesta (cont.)

- Para favorecer la consistencia en la aplicación de las normas sobre “expresión en moneda homogénea” entre distintas entidades, la FACPCE ha considerado apropiado establecer una solución práctica y utilizar la pauta cuantitativa contenida en la RT 17 y en las NIIF, como indicador clave y condición necesaria para la reexpresión, e instrumentarla de modo tal que los EC preparados bajo la RT 17, deberán reexpresarse cuando se presente el hecho fáctico de una variación acumulada en los índices de precios, en tres años, que alcance o sobrepase el 100%

C.P. Martín Kerner

RT 39: Mod. RT 6 y 17

■ Interpretación de la RT 39 (cont.)

● Pregunta 3 – Respuesta (cont.)

- La consideración precedente se basa en que, de no cumplirse la pauta del 100% de inflación acumulada en tres años, es improbable que las características cualitativas ejemplificadas en los incisos (b) hasta (e) de la sección 3.1 de la RT 17, u otras que pudieran identificarse, se cumplan a un nivel que configure un contexto de economía altamente inflacionaria
- Asimismo, la presencia de algunas de esas características cualitativas, no constituye evidencia de que se requiera reexpresar los EC

C.P. Martín Kerner

RT 39: Mod. RT 6 y 17

■ Interpretación de la RT 39 (cont.)

● Pregunta 3 – Respuesta (cont.)

- Bajo este enfoque práctico, la consideración de las características cualitativas será de utilidad, para determinar la necesidad de reexpresar los EC, en un escenario en que existiera ausencia prolongada de un índice oficial que refleje los cambios en el nivel general de precios y la economía tuviera evidente riesgo de alta inflación. En este caso, la reexpresión de los EC debiera realizarse en base a otra información, si la hubiera y resultara fiable, y de conformidad con una normativa específica de aplicación general que correspondería emitir

C.P. Martín Kerner

Implicancias prácticas de la RT 39

Ejercicios
cerrados el 31/12/2013

C.P. Martín Kerner

Nueva RT 39: Nota a los EC

- Implicancias prácticas de la RT 39
 - Nota de inflación referida a las normas legales
 - Si la nota respecto de unidad de medida hace referencia a las normas legales como el Decreto Nacional 664/03 como motivo por el cual no se realiza el ajuste por inflación, ningún impacto genera la RT 39.
 - Nota de inflación referida a normas profesionales
 - Si la nota respecto de unidad de medida hace referencia a normas profesionales como la RT17 y la Res. 287/03 de la FACPCE por la cual se considera que el contexto es estable, sugerimos su modificación.

C.P. Martín Kerner

Nueva RT 39: Nota a los EC

- Sugerencia de nota: Unidad de medida
 - *Estos EC han sido preparados en moneda homogénea de acuerdo con lo estipulado en las normas contables profesionales vigentes. En tal sentido se ha reconocido en forma integral los efectos de la inflación hasta el 28 de febrero de 2003.*
 - *Con fecha 20 de marzo de 2003 el P.E.N. emitió el Decreto N° 664/03 adoptado por la RG IGJ 4/03, la cual establece que los EC de ejercicios que cierran a partir de dicha fecha sean expresados en moneda nominal. En consecuencia, se discontinuó la reexpresión de estos EC a partir del 1 de marzo de 2003.*

C.P. Martín Kerner

Resolución Técnica 6

Estados Contables en Moneda Homogénea

Preparado por Martín Kerner

Pasos para la reexpresión de las partidas

- ✓ Las partidas expresadas en moneda de cierre no deben reexpresarse
- ✓ Las partidas expresadas en moneda de fecha anterior al cierre deberán reexpresarse:
 - ✓ Anticuaación de las partidas
 - ✓ Cálculo de los CoeficientesAplicación del Coeficiente
- ✓ Test de recuperabilidad




C.P. Martín Kerner

Anticuoación de las partidas

| | |
|---|---|
| <p>Activos y pasivos no monetarios Cuentas de capital Cuentas de resultados excepto consumos y desvalorizaciones de activos y resultados por tenencia</p> | <p>Anticuoación simple basada normalmente en la fecha de origen de la partida (imputación del débito o crédito)</p> |
| <p>Consumos y desvalorizaciones de activos</p> | <p>Anticuoación retrospectiva basada en la fecha de origen de los activos consumidos</p> |
| <p>Resultado por tenencia</p> | <p>No requiere anticuoación La cifra reexpresada surge de comparar ΔNGP y ΔPE <small>Nivel General de Precios y Precios Específicos</small></p> |

C.P. Martín Kerner

Coeficientes de reexpresión

| | | |
|--|---|--|
| <p>Índice a emplear</p> |  | <p>Índice general de precios Sugerencia: IPIM del INDEC</p> |
| <p>Determinación del coeficiente de ajuste para una partida individual</p> |  | <p>Índice a la fecha de cierre <hr/>Índice correspondiente a la fecha de origen de la partida</p> |
| <p>Coeficiente promedio para las partidas de un período</p> |  | <p>Índice a la fecha de cierre <hr/>Promedio de los índices correspondientes a los meses del período</p> |

C.P. Martín Kerner

Comportamiento de los activos frente a los cambios en el poder adquisitivo de la moneda

Supuesto:

La empresa inició sus operaciones el 1-1-X1 con una inversión de capital de \$ 1000, sin que medien transacciones hasta el 31-3-X1

La inflación del trimestre fue 30%

Alternativas:

- Los fondos se mantienen en una cuenta corriente bancaria
- Se invierten en un plazo fijo en pesos que devenga un 25% trimestral
- Se invierten en un terreno utilizado en la explotación
- Se invierten en moneda extranjera que se revalúa un 150%
- Se invierten en bienes cuyo valor razonable se incrementa un 20%

C.P. Martín Kerner

A. Fondos mantenidos en una cuenta corriente bancaria

| | 31-3-X1 | |
|------------------|---------|---|
| | H | A |
| Bancos | 1.000 | |
| Capital | 1.000 | |
| Pérdida (RECPAM) | --- | |
| | 1.000 | |

Efectivo



Rubro monetario con valor nominal fijo cuyo mantenimiento genera resultados instantáneos (RECPAM) en un contexto de inflación/deflación

C.P. Martín Kerner

B. Fondos invertidos en un plazo fijo en pesos que devenga un 25% trimestral

| | 31-3-02 | |
|--|---------|---|
| | H | A |
| Cuenta a cobrar | | |
| Plazo fijo | 1.000 | |
| Interés a cobrar | 250 | |
| | 1.250 | |
| Capital | 1.000 | |
| Ganancia (pérdida) | 250 | |
| (1) Explicación del resultado ajustado | 1.250 | |
| Interés nominal | | |
| RECPAM (Pérdida) préstamo original | | |
| Pérdida financiera real | | |

Cuentas a cobrar en pesos \Rightarrow **Rubro no monetario** pero con valor nominal que genera resultados financieros nominales, de los cuales hay que depurar el RECPAM.

C.P. Martín Kerner

C. Inversión en un terreno utilizado en la explotación


| | 31-3-02 | |
|---------|---------|---|
| | H | A |
| PPE | 1.000 | |
| Capital | 1.000 | |

Propiedades, planta y equipo \Rightarrow **Rubro no monetario** que no genera RECPAM y se reexpresa para absorber el efecto de la inflación hasta el límite del importe recuperable

C.P. Martín Kerner

D. Fondos invertidos en moneda extranjera que se revalúa un 150%

| | 31-3-X2 | |
|--|---------|---|
| | H | A |
| Caja (moneda extranjera) | 2.500 | |
| Capital | 1.000 | |
| Ganancia | 1.500 | |
| | 2.500 | |
| (1) Explicación del resultado ajustado | | |
| Ganancia de cambio nominal | | |
| RECPAM (Pérdida) de la inversión que origina la ganancia de cambio | | |
| Ganancia de cambio real | | |


Moneda extranjera  **Rubro no monetario expresado a valor presente** que no se reexpresa pero genera resultados por tenencia. $\Delta PE \neq \Delta NGP$

C.P. Martín Kerner

E. Fondos invertidos en bienes cuyo VR se incrementó un 20% en el período

| | 31-3-02 | |
|--|---------|---|
| | H | A |
| Bienes | 1.200 | |
| Capital | 1.000 | |
| Ganancia (pérdida) por tenencia | 200 | |
| | 1.200 | |
| (1) Explicación del resultado ajustado | | |

$$1.000 \times 10\% (\Delta NGP 30\% - \Delta PE 20\%) = 100$$

Bienes al VR  **Rubro no monetario expresado a valor presente** que no se reexpresa pero genera resultados por tenencia. $\Delta PE \neq \Delta NGP$

C.P. Martín Kerner

Cálculo independiente del RECPAM

| •Posiciones monetarias | Dic. X1 | Enero X2 | Febrero X2 |
|------------------------|----------------|--------------|--------------|
| Caja y Bancos | 2.000 | 7.000 | 4.000 |
| Créditos por ventas | 1.500 | 1.500 | 3.900 |
| Proveedores | (4.500) | (4.500) | (5.000) |
| | (1.000) | 4.000 | 2.900 |

| •Indices y coeficientes | Indice | Tasa mensual de inflación | Coeficiente de ajuste |
|-------------------------|--------|---------------------------|-----------------------|
| Diciembre X1 | 100 | ----- % | 1,10 |
| Enero X2 | 104,76 | 4,76 % | 1,05 |
| Febrero X2 | 110 | 5 % | 1 |

C.P. Martín Kerner

Cálculo independiente del RECPAM

Análisis de las variaciones mensuales en la posición monetaria

| | H | | A |
|---------------------------------------|--------------|------|---|
| Pasivo monetario neto en diciembre X1 | (1.000) | 1,10 | |
| Variación enero X2 | 5.000 | 1,05 | |
| Variación febrero X2 | (1.100) | 1 | |
| Activo monetario neto en febrero X2 | 2.900 | | |
| RECPAM (pérdida) | ----- | | |
| | 2.900 | | |

C.P. Martín Kerner

Cálculo independiente del RECPAM

Análisis de las variaciones mensuales en la posición monetaria

| | | ACTIVOS EXPUESTOS | REI | PASIVOS EXPUESTOS | REI | CAPITAL EXPUESTO | REI |
|----------------------|------|----------------------|-------------|----------------------|------------|---------------------|-------------|
| ESTADO INICIAL, DIC. | 0,30 | 3,500 | -350 | -4,500 | 450 | -1,000 | 100 |
| VARIACIÓN ENERO | 0,05 | 5,000 | -250 | 0 | 0 | 5,000 | -250 |
| VARIACIÓN FEBRERO | 0,00 | -600 | 0 | -500 | 0 | -1,100 | 0 |
| | | 7,900 | | -5,000 | | 2,900 | |
| REI | | | -600 | | 450 | | -150 |

C.P. Martín Kerner

Cálculo independiente RECPAM

Análisis de las sucesivas posiciones monetarias

| | Activo (Pasivo) monet. al inicio del mes | Tasa mensual de inflación | RECPAM mensual | Coef. | RECPAM reexpresado |
|---------|---|------------------------------|-------------------|-------|-----------------------|
| Enero | (1.000) | 4,76 % | | 1,05 | |
| Febrero | 4.000 | 5 % | | 1 | |
| | | | | | <hr/> <hr/> |

C.P. Martín Kerner

¿Qué pasaría si hubiera que reanudar el ajuste por inflación?

Ejemplo práctico de aplicación
de la RT 6 (m)
(Sección IV.B.13.)

Trabajo preparado con Hernán Casinelli

Aclaración previa

- El ejemplo que se presenta a continuación no pretende indicar que los entes deben practicar el Axl de acuerdo con las NCP actuales.
- El objetivo del ejemplo es que los participantes puedan visualizar la forma en que la RT 6 (m) plantea que debería reanudarse el Axl “en caso de corresponder”.

C.P. Hernán Casinelli

Recordemos la modificación incorporada por la RT 39

■ Modificación a la RT 6

- IV.B.13. Interrupción y posterior reanudación de los ajustes
 - Si en un período posterior fuera necesario reanudar el ajuste para reflejar el efecto de los cambios ocurridos en el poder adquisitivo de la moneda, los cambios a considerar serán los habidos desde el momento en que se interrumpió el ajuste.
 - La reanudación del ajuste aplica desde el comienzo del ejercicio en el que se identifica la existencia de inflación

C.P. Hernán Casinelli

Cuestiones a considerar

- 1) Deberá identificarse:
 - a) El año en que debe reanudarse el Axl.
 - b) El inicio del período comparativo correspondiente al período en que se reanuda el ajuste por inflación.
 - c) La fecha de cese (última fecha de aplicación de la RT 6).
- 2) A la fecha identificada en 1.b), se aplicarán las reglas generales para la reexpresión de activos, pasivos y componentes de los “aportes de los propietarios”.
- 3) Se obtendrá el “Saldo RT 6 Sección IV B.13” (saldo global por reanudación) (cfr. requerido por la NIC 29).

C.P. Hernán Casinelli

Ejemplo

■ Antecedentes

- La entidad Lease SA se dedica al arrendamiento (locación) de las oficinas de un inmueble que constituye para el ente una “propiedad de inversión” (excepto la oficina para uso de su propia administración, que es un “bien de uso” para el ente.)
- Lease SA aplicará las reglas de la Sección IV.B.13 de la RT 6 para reanudar el Axl para el período anual finalizado el 31.12.2013 (escenario hipotético).
 - Para aplicar los requerimientos de la RT 6 (m), se emplearon las cifras correspondientes al IPIM publicadas por el INDEC.

C.P. Hernán Casinelli

Ejemplo (cont.)

■ Aplicación del procedimiento:

- Información “sin ajustar” (resumida):

| | 31/12/2013 | 31/12/2012 |
|---------------------------------|-------------|-------------|
| Caja, banco e inversiones temp. | 601.387 | 342.912 |
| Deudores por alquileres | 33.060 | 20.292 |
| Bienes de uso | 111.341 | 116.238 |
| Propiedades de inversión | 3.436.272 | 3.501.725 |
| Proveedores | (26.448) | (16.234) |
| Cargas fiscales | (101.818) | (87.769) |
| Capital | (3.400.000) | (3.400.000) |
| Resultados no asignados | (477.164) | (325.000) |
| Resultado del ejercicio | (176.630) | (152.164) |

C.P. Hernán Casinelli

Ejemplo (cont.)

■ Aplicación del procedimiento:

- Información “sin ajustar” (resumida):



| | 31/12/2013 | 31/12/2012 | 31/12/2011 |
|---------------------------------|-------------|-------------|-------------|
| Caja, banco e inversiones temp. | 601.387 | 342.912 | 107.657 |
| Deudores por alquileres | 33.060 | 20.292 | 24.597 |
| Bienes de uso | 111.341 | 116.238 | 121.135 |
| Propiedades de inversión | 3.436.272 | 3.501.725 | 3.567.178 |
| Proveedores | (26.448) | (16.234) | (19.678) |
| Cargas fiscales | (101.818) | (87.769) | (75.889) |
| Capital | (3.400.000) | (3.400.000) | (3.400.000) |
| Resultados no asignados | (477.164) | (325.000) | (325.000) |
| Resultado del ejercicio | (176.630) | (152.164) | - |

C.P. Hernán Casinelli

Ejemplo (cont.)

■ Aplicación del procedimiento (cont.):



| | 31/12/2011 | Coef. (base: IPIM – INDEC) | 31/12/2011 (aj.) |
|---------------------------------|-------------|-------------------------------|---------------------|
| Caja, banco e inversiones temp. | 107.657 | 1,00 | 107.657 |
| Deudores por alquileres | 24.597 | 1,00 | 24.597 |
| Bienes de uso | 121.135 | 2,30 | 278.026 |
| Propiedades de inversión | 3.567.178 | 2,30 | 8.187.289 |
| Proveedores | (19.678) | 1,00 | (19.678) |
| Cargas fiscales | (75.889) | 1,00 | (75.889) |
| Capital | (3.400.000) | 1,00 | (3.400.000) |
| Ajuste de capital | | (3.400.00) x 1,30 | (4.403.587) |
| Saldo – RT 6 Sección IV.B.13 | | | (698.415) |
| Resultados no asignados | (325.000) | | - |

Ejemplo (cont.)

■ Aplicación del procedimiento (cont.):

- Se calculan los saldos por ID al 31/12/2011 (las únicas partidas vinculadas son: bienes de uso y propiedades de inversión)

| | Base contable | Base fiscal | Diferencia temporaria |
|--------------------------|---------------|-------------|-----------------------|
| Bienes de uso | 278.026 | 121.135 | (156.891) |
| Propiedades de inversión | 8.187.289 | 3.567.178 | (4.620.111) |
| Total | | | (4.777.002) |
| Alícuota fiscal | | | 35% |
| Pasivo ID | | | (1.671.951) |

C.P. Hernán Casinelli

Ejemplo (cont.)

■ Aplicación del procedimiento (cont.):

después de considerar el ID

| | 31/12/2011 | Coef. (base: IPIM – INDEC) | 31/12/2011 (aj.) |
|---------------------------------|-------------|----------------------------|------------------|
| Caja, banco e inversiones temp. | 107.657 | 1,00 | 107.657 |
| Deudores por alquileres | 24.597 | 1,00 | 24.597 |
| Bienes de uso | 121.135 | 2,30 | 278.026 |
| Propiedades de inversión | 3.567.178 | 2,30 | 8.187.289 |
| Proveedores | (19.678) | 1,00 | (19.678) |
| Cargas fiscales | (75.889) | 1,00 | (75.889) |
| Pasivo ID | | | 1.671.951 |
| Capital | (3.400.000) | 1,00 | (3.400.000) |
| Ajuste de capital | | (3.400.00) x 1,30 | (4.403.587) |
| Saldo – RT 6 Sección IV.B.13 | | | 973.536 |
| Resultados no asignados | (325.000) | | - |

Ejemplo (cont.)

- Ajuste del año comparativo (31/12/2012)
 - 1) Se deberá considerar de forma especial la información sobre los resultados, ya que a efectos de su exposición deberá ser “ajustada” partida por partida.
 - 2) Se deberá prestar especial atención a:
 - Las partidas de ID
 - Las partidas integrantes del patrimonio

C.P. Hernán Casinelli

Ejemplo (cont.)

- Aplicación del procedimiento (cont.):

después de
considerar
el ID

| | 31/12/2012 | Coef. (base: IPIM – INDEC) | 31/12/2012 (aj.) |
|---------------------------------|-------------|-------------------------------|---------------------|
| Caja, banco e inversiones temp. | 342.912 | 1,00 | 342.912 |
| Deudores por alquileres | 20.292 | 1,00 | 20.292 |
| Bienes de uso | 116.238 | 2,60 | 301.808 |
| Propiedades de inversión | 3.501.725 | 2,60 | 9.092.145 |
| Proveedores | (16.234) | 1,00 | (16.234) |
| Cargas fiscales | (87.769) | 1,00 | (87.769) |
| Pasivo ID | | | (2.021.597) |
| Capital | (3.400.000) | 1,00 | (3.400.000) |
| Ajuste de capital | | (3.400.00) x 1,60 | (5.428.019) |
| Saldo – RT 6 Sección IV.B.13 | | | 1.101.339 |
| Resultados no asignados | (477.164) | | 95.122 |

Ejemplo (cont.)

| Análisis impuesto diferido | | | f. (base: INDEC) | 31/12/2011 | 31/12/2012 (aj.) |
|---|-------------|-------------------|------------------|------------|------------------|
| Saldos al inicio (31/12/2011) | | 1.671.951 | | | |
| IPIM Cierre | 571,77 | | | | |
| IPIM inicio | 505,42 | | | | |
| Coeficiente | | 1,1313 | | | |
| Saldo al inicio (31/12/2011) aj. | | 1.891.439 | 1,00 | | 342.912 |
| Efecto en resultados | | 130.157 | 1,00 | | 20.292 |
| Saldo al final (31/12/2012) | | 2.021.597 | 2,60 | | 301.808 |
| Propiedades de Inversion | | | 2,60 | | 9.092.145 |
| Proveedores | (16.234) | | 1,00 | | (16.234) |
| Cargas fiscales | (87.769) | | 1,00 | | (87.769) |
| Pasivo ID | | | | | (2.021.597) |
| Capital | (3.400.000) | | 1,00 | | (3.400.000) |
| Ajuste de capital | | (3.400.00) x 1,60 | | | (5.428.019) |
| Saldo – RT 6 Sección IV.B.13 | | | | | 1.101.339 |
| Resultados no asignados | (477.164) | | | | 95.122 |

después de considerar el ID

Ejemplo (cont.)

■ Aplicación del procedimiento (cont.):

| Análisis saldo RT6 Sección IV.B.13 | | | (base: INDEC) | 31/12/2011 | 31/12/2012 (aj.) |
|---|-------------|-------------------|---------------|------------|------------------|
| Saldos al inicio (31/12/2011) | | -973.536 | | | |
| IPIM Cierre | 571,77 | | 1,00 | | 342.912 |
| IPIM inicio | 505,42 | | 1,00 | | 20.292 |
| Coeficiente | | 1,1313 | 2,60 | | 301.808 |
| Saldo al inicio (31/12/2011) aj. | | -1.101.339 | 2,60 | | 9.092.145 |
| Cargas fiscales | | | 1,00 | | (16.234) |
| Pasivo ID | | | | | (87.769) |
| Capital | (3.400.000) | | 1,00 | | (2.021.597) |
| Ajuste de capital | | (3.400.00) x 1,60 | | | (3.400.000) |
| Saldo – RT 6 Sección IV.B.13 | | | | | (5.428.019) |
| Resultados no asignados | (477.164) | | | | 1.101.339 |
| | | | | | 95.122 |

después de considerar el ID

Ejemplo (cont.)

■ Aplicación del procedimiento (cont.):

| Análisis resultado del período | | | 31/12/2011 | 31/12/2012 (aj.) |
|--------------------------------------|-----------|------------------|-------------------------|------------------|
| PN al inicio (31/12/2011) | | 6.830.051 | | |
| IPIM Cierre | 571,77 | | | 342.912 |
| IPIM inicio | 505,42 | | | 20.292 |
| Coeficiente | | 1,1313 | | 301.808 |
| PN al inicio (31/12/2011) aj. | | 7.726.680 | | |
| Res. 2012 (antes del RECPAM) | | -77.291 | | 9.092.145 |
| RECPAM | | -17.831 | | (16.234) |
| PN al final (31/12/2012) | | 7.631.558 | | (87.769) |
| (activos menos pasivos) | | | | (2.021.597) |
| | | | | (3.400.000) |
| Ajuste de capital | | | $(400.000) \times 1,60$ | (5.428.019) |
| Saldo – RT 6 Sección IV.B.13 | | | | 1.101.339 |
| Resultados no asignados | (477.164) | | | 95.122 |

después de considerar el ID

Ejemplo (cont.)

■ Aplicación del procedimiento (cont.):

- Ajuste de resultados

| | 31/12/2012 | Coef. (base: IPIM - INDEC) | 31/12/2012 (aj.) |
|-------------------------|------------|----------------------------|------------------|
| Ingresos por alquileres | (405.849) | | |
| Costo (depreciación PI) | 65.453 | | |
| Sueldos | 84.500 | | |
| Depreciación BU | 4.897 | | |
| Otros | 16.900 | | |
| RECPAM | | | |
| IG corriente | 81.943 | | |
| IG diferido | | | |
| Subtotal | (152.164) | | |
| Resultado del ejercicio | (152.164) | | |

Ejemplo (cont.)

■ Aplicación del procedimiento (cont.):

- Ajuste de resultados

| | 31/12/2012 | Coef. (base: IPIM - INDEC) | 31/12/2012 (aj.) |
|-------------------------|------------|-------------------------------|------------------|
| Ingresos por alquileres | (405.849) | s/ planilla | (429.587) |
| Costo (depreciación PI) | 65.453 | s/ planilla | 169.947 |
| Sueldos | 84.500 | s/ planilla | 89.442 |
| Depreciación BU | 4.897 | s/ planilla | 12.715 |
| Otros | 16.900 | s/ planilla | 17.888 |
| RECPAM | | | |
| IG corriente | 81.943 | s/ planilla | 86.727 |
| IG diferido | | | |
| Subtotal | (152.164) | | |
| Resultado del ejercicio | (152.164) | | |

Ejemplo (cont.)

| Portapapeles | | Fuente | | Alineación | | Número | | Estilos | | | | |
|-------------------------|-----------------------------------|----------------|--------|------------|-----------|------------|---------|---------|--------|--------|------------|--------|
| 118 | | | | | | | | | | | | |
| A | B | C | D | E | F | G | H | I | J | K | L | |
| | Anual hist. | ene-12 | Cierre | Inicio | Coef. | Ajustado | feb-12 | Cierre | Inicio | Coef. | Ajustado | |
| 1 | | | | | | | | | | | | |
| 2 | | | | | | | | | | | | |
| 3 | Ingresos por arrendamientos | 405.849 | 33.821 | 571,77 | 510,26 | 1,12054639 | 37.898 | 33.821 | 571,77 | 515,30 | 1,10958665 | 37.52 |
| 4 | Costo de los servicios prestados | -65.453 | -5.454 | 571,77 | 220,21 | 2,59647609 | -14.162 | -5.454 | 571,77 | 220,21 | 2,59647609 | -14.16 |
| 5 | Ganancia bruta | 340.396 | | | | | | | | | | |
| 6 | Gastos administrativos | - | | | | | | | | | | |
| 7 | Sueldos | -84.500 | -7.042 | 571,77 | 510,26 | 1,12054639 | -7.891 | -7.042 | 571,77 | 515,30 | 1,10958665 | -7.81 |
| 8 | Depreciaciones bs uso | -4.897 | -408 | 571,77 | 220,21 | 2,59647609 | -1.060 | -408 | 571,77 | 220,21 | 2,59647609 | -1.06 |
| 9 | Otros | -16.900 | -1.408 | 571,77 | 510,26 | 1,12054639 | -1.578 | -1.408 | 571,77 | 515,30 | 1,10958665 | -1.56 |
| 10 | Ganancia antes de impuestos | 234.099 | | | | | | | | | | |
| 11 | Impuesto a las ganancias cte | -81.934 | -6.828 | 571,77 | 510,26 | 1,12054639 | -7.651 | -6.828 | 571,77 | 515,30 | 1,10958665 | -7.57 |
| 12 | Impuesto a las ganancias diferido | - | | | | | | | | | | |
| 13 | Ganancia neta del periodo | 152.164 | | | | | | | | | | |
| 14 | | | | | | | | | | | | |
| 15 | | | | | | | | | | | | |
| 16 | | | | | | | | | | | | |
| 17 | | Índices | | | | | | | | | | |
| 18 | | | | | | | | | | | | |
| 19 | | ene-12 | 510,26 | | | | | | | | | |
| 20 | | feb-12 | 515,30 | | | | | | | | | |
| 21 | | mar-12 | 521,39 | | | | | | | | | |
| 22 | | abr-12 | 527,29 | | | | | | | | | |
| 23 | | may-12 | 532,67 | | | | | | | | | |
| 24 | | jun-12 | 537,95 | | | | | | | | | |
| 25 | | jul-12 | 543,17 | | | | | | | | | |
| IG diferido | | | | | | | | | | | | |
| Subtotal | | | | | (152.164) | | | | | | | |
| Resultado del ejercicio | | | | | (152.164) | | | | | | | |

Ejemlo (cont)

| Análisis impuesto diferido | | | | |
|---|-----------|--|------------------|------------------|
| Saldos al inicio (31/12/2011) | | | 1.671.951 | |
| IPIM Cierre | 571,77 | | | |
| IPIM inicio | 505,42 | | | |
| Coeficiente | | | 1,1313 | |
| Saldo al inicio (31/12/2011) aj. | | | 1.891.439 | IPIM |
| Efecto en resultados | | | 130.157 | 31/12/2012 (aj.) |
| Saldo al final (31/12/2012) | | | 2.021.597 | (429.587) |
| Sueldos | | | | 169.947 |
| Depreciación BU | | | | 89.442 |
| Otros | 16.900 | | | 12.715 |
| RECPAM | | | | 17.888 |
| IG corriente | 81.943 | | s/ planilla | 86.727 |
| IG diferido | | | | 130.157 |
| Subtotal | (152.164) | | | |
| Resultado del ejercicio | (152.164) | | | |

Ejemlo (cont)

| Análisis impuesto diferido | | | | |
|---|-----------|--|------------------|------------------|
| Saldos al inicio (31/12/2011) | | | 1.671.951 | |
| IPIM Cierre | 571,77 | | | |
| IPIM inicio | 505,42 | | | |
| Coeficiente | | | 1,1313 | |
| Saldo al inicio (31/12/2011) aj. | | | 1.891.439 | IPIM |
| Efecto en resultados | | | 130.157 | 31/12/2012 (aj.) |
| Saldo al final (31/12/2012) | | | 2.021.597 | (429.587) |
| Sueldos | | | | 169.947 |
| Depreciación BU | | | | 89.442 |
| Otros | 16.900 | | | 12.715 |
| RECPAM | | | | 17.888 |
| IG corriente | 81.943 | | s/ planilla | 86.727 |
| IG diferido | | | | 130.157 |
| Subtotal | (152.164) | | | 77.291 |
| Resultado del ejercicio | (152.164) | | | |

Ejemplo (cont.)

| Análisis impuesto diferido | | | | |
|---|-----------|-------------|------------------|------------------|
| Saldos al inicio (31/12/2011) | | | 1.671.951 | |
| IPIM Cierre | 571,77 | | | |
| IPIM inicio | 505,42 | | | |
| Coeficiente | | | 1,1313 | |
| Saldo al inicio (31/12/2011) aj. | | | 1.891.439 | IPIM |
| Efecto en resultados | | | 130.157 | 31/12/2012 (aj.) |
| Saldo al final (31/12/2012) | | | 2.021.597 | (429.587) |
| Sueldos | | | | 169.947 |
| Depreciación BU | | | | 89.442 |
| Otros | 16.900 | | | 12.715 |
| RECPAM | | | | 17.888 |
| IG corriente | 81.943 | s/ planilla | | 86.727 |
| IG diferido | | | | 130.157 |
| Subtotal | (152.164) | | | 77.291 |
| Resultado del ejercicio | (152.164) | | | 95.122 |

Ejemplo (cont.)

■ Aplicación del procedimiento (cont.):

- Ajuste de resultados

| | 31/12/2012 | Coef. (base: IPIM - INDEC) | 31/12/2012 (aj.) |
|-------------------------|------------|----------------------------|------------------|
| Ingresos por alquileres | (405.849) | s/ planilla | (429.587) |
| Costo (depreciación PI) | 65.453 | s/ planilla | 169.947 |
| Sueldos | 84.500 | s/ planilla | 89.442 |
| Depreciación BU | 4.897 | s/ planilla | 12.715 |
| Otros | 16.900 | s/ planilla | 17.888 |
| RECPAM | | | 17.831 |
| IG corriente | 81.943 | s/ planilla | 86.727 |
| IG diferido | | | 130.157 |
| Subtotal | (152.164) | | |
| Resultado del ejercicio | (152.164) | | 95.122 |

Ejemplo (cont.)

■ Aplicación del procedimiento (cont.):

- Ajuste de resultados

| | 31/12/2012 | Coef. (base: IPIM) | 31/12/2012 (aj.) |
|-------------------------|------------|--------------------|------------------|
| Ingresos por alquileres | | | (429.587) |
| Costo (depreciación PI) | | | 169.947 |
| Sueldos | | | 89.442 |
| Depreciación BU | | | 12.715 |
| Otros | 16.900 | s/ planilla | 17.888 |
| RECPAM | | | 17.831 |
| IG corriente | 81.943 | s/ planilla | 86.727 |
| IG diferido | | | 130.157 |
| Subtotal | (152.164) | | |
| Resultado del ejercicio | (152.164) | | 95.122 |

Ejemplo (cont.)

■ Ajuste del año corriente (31/12/2013)

- Se deberá prestar especial atención a:
 - El ajuste del resultado del período
 - Las partidas de ID
 - Las partidas integrantes del patrimonio
 - Los ajustes de la información comparativa

Ejemplo (cont.)

■ Aplicación del procedimiento (cont.):

después de considerar el ID

| | 31/12/2013 | Coef. (base: IPIM – INDEC) | 31/12/2013 (aj.) |
|---------------------------------|-------------|----------------------------|------------------|
| Caja, banco e inversiones temp. | 601.387 | 1,00 | 601.387 |
| Deudores por alquileres | 33.060 | 1,00 | 33.060 |
| Bienes de uso | 111.341 | 2,98 | 331.635 |
| Propiedades de inversión | 3.436.272 | | 10.235.163 |
| Proveedores | (26.448) | 1,00 | (26.448) |
| Cargas fiscales | (101.818) | 1,00 | (101.818) |
| Pasivo ID | | | (2.456.715) |
| Capital | (3.400.000) | 1,00 | (3.400.000) |
| Ajuste de capital | | (3.400.00) x 1,98 | (6.727.124) |
| Saldo – RT 6 Sección IV.B.13 | | | 1.263.409 |
| Resultados no asignados | | | 247.451 |

Ejemplo (cont.)

| Análisis impuesto diferido | | | | |
|---|-------------|------------------|-------------------|-------------|
| Saldos al inicio (31/12/2012) | | 2.021.597 | | |
| IPIM Cierre | 655,91 | | | |
| IPIM inicio | 571,77 | | | |
| Coeficiente | | 1,1472 | | |
| Saldo al inicio (31/12/2012) aj. | | 2.319.089 | 1,00 | 601.387 |
| Efecto en resultados | | 137.626 | 1,00 | 33.060 |
| Saldo al final (31/12/2013) | | 2.456.715 | 2,98 | 331.635 |
| Propiedades de inversión | | | | 10.235.163 |
| Proveedores | (26.448) | | 1,00 | (26.448) |
| Cargas fiscales | (101.818) | | 1,00 | (101.818) |
| Pasivo ID | | | | (2.456.715) |
| Capital | (3.400.000) | | 1,00 | (3.400.000) |
| Ajuste de capital | | | (3.400.00) x 1,98 | (6.727.124) |
| Saldo – RT 6 Sección IV.B.13 | | | | 1.263.409 |
| Resultados no asignados | | | | 247.451 |

después de considerar el ID

Ejemplo (cont.)

■ Aplicación del procedimiento (cont.):

después de considerar el ID

| Análisis saldo RT6 Sección IV.B.13 | | | (base: NDEC) | 31/12/2013 (aj.) |
|------------------------------------|----------------------------------|-------------------|--------------|------------------|
| C | Saldos al inicio (31/12/2012) | -1.101.339 | 1,00 | 601.387 |
| D | IPIIM Cierre | 655,91 | 1,00 | 33.060 |
| B | IPIIM inicio | 571,77 | 2,98 | 331.635 |
| P | Coeficiente | 1,1472 | | |
| P | Saldo al inicio (31/12/2011) aj. | -1.263.409 | | 10.235.163 |
| P | | | 1,00 | (26.448) |
| | Cargas fiscales | | 1,00 | (101.818) |
| | Pasivo ID | | | (2.456.715) |
| | Capital | (3.400.000) | 1,00 | (3.400.000) |
| | Ajuste de capital | (3.400.00) x 1,98 | | (6.727.124) |
| | Saldo – RT 6 Sección IV.B.13 | | | 1.263.409 |
| | Resultados no asignados | | | 247.451 |

Ejemplo (cont.)

■ Aplicación del procedimiento (cont.):

después de considerar el ID

| Análisis resultados no asignados | | | | 31/12/2013 (aj.) |
|----------------------------------|----------------------------------|-------------------|------|------------------|
| | Saldos al inicio (31/12/2012) | -95.122 | 1,00 | 601.387 |
| | IPIIM Cierre | 655,91 | 1,00 | 33.060 |
| | IPIIM inicio | 571,77 | 2,98 | 331.635 |
| | Coeficiente | 1,1472 | | |
| | Saldo al inicio (31/12/2012) aj. | -109.120 | | 10.235.163 |
| | Res. Ej. 2013 (aj.) | -138.331 | | (26.448) |
| | Saldo al final (31/12/2013) | -247.451 | | (101.818) |
| | | | | (2.456.715) |
| | | | | (3.400.000) |
| | Ajuste de capital | (3.400.00) x 1,98 | | (6.727.124) |
| | Saldo – RT 6 Sección IV.B.13 | | | 1.263.409 |
| | Resultados no asignados | | | 247.451 |

Ejemplo (cont.)

■ Aplicación del procedimiento (cont.):

- Ajuste de resultados

| | 31/12/2013 | Coef. (base: IPIM - INDEC) | 31/12/2013 (aj.) |
|-------------------------|------------|-------------------------------|------------------|
| Ingresos por alquileres | (466.726) | | |
| Costo (depreciación PI) | 65.453 | | |
| Sueldos | 99.710 | | |
| Depreciación BU | 4.897 | | |
| Otros | 24.928 | | |
| RECPAM | | | |
| IG corriente | 95.108 | | |
| IG diferido | | | |
| Subtotal | (176.630) | | |
| Resultado del ejercicio | (176.630) | | |

Ejemplo (cont.)

■ Aplicación del procedimiento (cont.):

- Ajuste de resultados

| | 31/12/2013 | Coef. (base: IPIM - INDEC) | 31/12/2013 (aj.) |
|-------------------------|------------|-------------------------------|------------------|
| Ingresos por alquileres | (466.726) | s/ planilla | (498.918) |
| Costo (depreciación PI) | 65.453 | s/ planilla | 194.955 |
| Sueldos | 99.710 | s/ planilla | 106.587 |
| Depreciación BU | 4.897 | s/ planilla | 14.587 |
| Otros | 24.928 | s/ planilla | 26.647 |
| RECPAM | | | |
| IG corriente | 95.108 | s/ planilla | 101.668 |
| IG diferido | | | |
| Subtotal | (176.630) | | |
| Resultado del ejercicio | (176.630) | | |

Ejemplo (cont.)

| | A | B | C | D | E | F | G | H | I | J | K | L |
|----|-----------------------------------|---------|--------|--------|--------|------------|---------|--------|--------|--------|------------|--------|
| | Annual hist. | ene-12 | Cierre | Inicio | Coef. | Ajustado | feb-12 | Cierre | Inicio | Coef. | Ajustado | |
| 1 | | | | | | | | | | | | |
| 2 | | | | | | | | | | | | |
| 3 | Ingresos por arrendamientos | 466.726 | 38.894 | 655,91 | 577,58 | 1,13561758 | 44.169 | 38.894 | 655,91 | 583,68 | 1,12374931 | 43.70 |
| 4 | Costo de los servicios prestados | -65.453 | -5.454 | 655,91 | 220,21 | 2,97856591 | -16.246 | -5.454 | 655,91 | 220,21 | 2,97856591 | -16.24 |
| 5 | Ganancia bruta | 401.273 | | | | | | | | | | |
| 6 | Gastos administrativos | - | | | | | | | | | | |
| 7 | Sueldos | -99.710 | -8.309 | 655,91 | 577,58 | 1,13561758 | -9.436 | -8.309 | 655,91 | 583,68 | 1,12374931 | -9.33 |
| 8 | Depreciaciones bs uso | -4.897 | -408 | 655,91 | 220,21 | 2,97856591 | -1.216 | -408 | 655,91 | 220,21 | 2,97856591 | -1.21 |
| 9 | Otros | -24.928 | -2.077 | 655,91 | 577,58 | 1,13561758 | -2.359 | -2.077 | 655,91 | 583,68 | 1,12374931 | -2.33 |
| 10 | Ganancia antes de impuestos | 271.738 | | | | | | | | | | |
| 11 | Impuesto a las ganancias cte | -95.108 | -7.926 | 655,91 | 577,58 | 1,13561758 | -9.001 | -7.926 | 655,91 | 583,68 | 1,12374931 | -8.90 |
| 12 | Impuesto a las ganancias diferido | - | | | | | | | | | | |
| 13 | Ganancia neta del período | 176.630 | | | | | | | | | | |
| 14 | | | | | | | | | | | | |
| 15 | | | | | | | | | | | | |
| 16 | | | | | | | | | | | | |
| 17 | | Índices | | | | | | | | | | |
| 18 | | | | | | | | | | | | |
| 19 | | ene-13 | 577,58 | | | | | | | | | |
| 20 | | feb-13 | 583,68 | | | | | | | | | |
| 21 | | mar-13 | 589,56 | | | | | | | | | |

| | | | |
|-------------------------|-----------|-------------|---------|
| RECPAM | | | |
| IG corriente | 95.108 | s/ planilla | 101.668 |
| IG diferido | | | |
| Subtotal | (176.630) | | |
| Resultado del ejercicio | (176.630) | | |

Ejemplo (cont.)

| Análisis impuesto diferido | | | |
|---|--------|------------------|-----------------------|
| Saldos al inicio (31/12/2012) | | 2.021.597 | |
| IPIM Cierre | 655,91 | | |
| IPIM inicio | 571,77 | | |
| Coeficiente | | 1,1472 | |
| Saldo al inicio (31/12/2012) aj. | | 2.319.089 | IPIM 31/12/2013 (aj.) |
| Efecto en resultados | | 137.626 | (498.918) |
| Saldo al final (31/12/2013) | | 2.456.715 | |

| | | | |
|-------------------------|-----------|-------------|---------|
| Sueldos | | | 194.955 |
| Depreciación BU | 4.897 | s/ planilla | 106.587 |
| Otros | 24.928 | planilla | 14.587 |
| RECPAM | | | 26.647 |
| IG corriente | 95.108 | s/ planilla | 101.668 |
| IG diferido | | | 137.626 |
| Subtotal | (176.630) | | |
| Resultado del ejercicio | (176.630) | | |

Ejemplo (cont)

| Análisis impuesto diferido | | | IPIM | 31/12/2013 (aj.) |
|---|-----------|------------------|-------------|------------------|
| Saldos al inicio (31/12/2012) | | 2.021.597 | | |
| IPIM Cierre | 655,91 | | | |
| IPIM inicio | 571,77 | | | |
| Coeficiente | | 1,1472 | | |
| Saldo al inicio (31/12/2012) aj. | | 2.319.089 | | |
| Efecto en resultados | | 137.626 | | (498.918) |
| Saldo al final (31/12/2013) | | 2.456.715 | | |
| Sueldos | | | | 194.955 |
| Depreciación BU | | | | 106.587 |
| Otros | 24.928 | | | 14.587 |
| RECPAM | | | | 26.647 |
| IG corriente | 95.108 | | s/ planilla | 101.668 |
| IG diferido | | | | 137.626 |
| Subtotal | (176.630) | | | 83.153 |
| Resultado del ejercicio | (176.630) | | | |

Ejemplo (cont)

| Análisis impuesto diferido | | | IPIM | 31/12/2013 (aj.) |
|---|-----------|------------------|-------------|------------------|
| Saldos al inicio (31/12/2012) | | 2.021.597 | | |
| IPIM Cierre | 655,91 | | | |
| IPIM inicio | 571,77 | | | |
| Coeficiente | | 1,1472 | | |
| Saldo al inicio (31/12/2012) aj. | | 2.319.089 | | |
| Efecto en resultados | | 137.626 | | (498.918) |
| Saldo al final (31/12/2013) | | 2.456.715 | | |
| Sueldos | | | | 194.955 |
| Depreciación BU | | | | 106.587 |
| Otros | 24.928 | | | 14.587 |
| RECPAM | | | | 26.647 |
| IG corriente | 95.108 | | s/ planilla | 101.668 |
| IG diferido | | | | 137.626 |
| Subtotal | (176.630) | | | 83.153 |
| Resultado del ejercicio | (176.630) | | | 138.331 |

Ejemplo (cont.)

■ Aplicación del procedimiento (cont.):

- Ajuste de resultados

| | 31/12/2013 | Coef. (base: IPIM) | 31/12/2013 (aj.) |
|-------------------------|------------|--------------------|------------------|
| Ingresos por alquileres | | | (498.918) |
| Costo (depreciación PI) | | | 194.955 |
| Sueldos | | | 106.587 |
| Depreciación BU | | | 14.587 |
| Otros | 24.928 | s/ planilla | 26.647 |
| RECPAM | | | 55.179 |
| IG corriente | 95.108 | s/ planilla | 101.668 |
| IG diferido | | | 137.626 |
| Subtotal | (176.630) | | |
| Resultado del ejercicio | (176.630) | | 138.331 |

Ejemplo (cont.)

■ Asiento (resumen) – al 31/12/2013

| | | |
|----------------------------------|-----------|-----------|
| Bienes de uso | 220.295 | |
| Propiedades de inversión | 6.798.891 | |
| Saldo RT 6 Sección IV.B.13 | 1.263.409 | |
| AREA – Resultados no asignados | 586.284 | |
| Costo de los servicios prestados | 129.503 | |
| Gastos administrativo | 18.286 | |
| RECPAM | 55.179 | |
| Gasto por imp. a las ganancias | 144.186 | |
| Ajuste de capital | | 6.727.124 |
| Pasivo por ID | | 2.456.715 |
| Ingresos por alquileres | | 32.192 |

C.P. Hernán Casinelli

Ejemplo (cont.)

■ Presentación - estado de situación patrimonial

| Activo | Ajustado | | Sin ajustar | |
|------------------------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------------|
| | 31/12/2013 | 31/12/2012 | 31/12/2013 | 31/12/2012 |
| Activo corriente | | | | |
| Caja y Bancos | 601.387 | 393.373 | 601.387 | 342.912 |
| Cuentas por cobrar | 33.060 | 23.279 | 33.060 | 20.292 |
| Total activos corrientes | 634.447 | 416.652 | 634.447 | 363.204 |
| Activo no corriente | | | | |
| Bienes de uso | 331.635 | 346.222 | 111.341 | 116.238 |
| Propiedades de inversión | 10.235.163 | 10.430.118 | 3.436.272 | 3.501.725 |
| Total activos no corrientes | 10.566.798 | 10.776.340 | 3.547.613 | 3.617.963 |
| Activo total | 11.201.244 | 11.192.992 | 4.182.059 | 3.981.167 |

C.P. Hernán Casinelli

Ejemplo (cont.)

■ Presentación - estado de situación patrimonial

| Activo | Ajustado | | Sin ajustar | |
|------------------------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------------|
| | 31/12/2013 | 31/12/2012 | 31/12/2013 | 31/12/2012 |
| Activo corriente | | | | |
| Caja y Bancos | 601.387 | 393.373 | 601.387 | 342.912 |
| Cuentas por cobrar | 33.060 | 23.279 | 33.060 | 20.292 |
| Total activos corrientes | 634.447 | 416.652 | 634.447 | 363.204 |
| Activo no corriente | | | | |
| Bienes de uso | 331.635 | 346.222 | 111.341 | 116.238 |
| Propiedades de inversión | 10.235.163 | 10.430.118 | 3.436.272 | 3.501.725 |
| Total activos no corrientes | 10.566.798 | 10.776.340 | 3.547.613 | 3.617.963 |
| Activo total | 11.201.244 | 11.192.992 | 4.182.059 | 3.981.167 |

Ajustado "punta a punta"
(Coef. = **1,1472**)

C.P. Hernán Casinelli

Ejemplo (cont.)

■ Presentación - estado de situación patrimonial (cont.)

| Pasivo | Ajustado | | Sin ajustar | |
|----------------------------------|------------------|------------------|----------------|----------------|
| | 31/12/2013 | 31/12/2012 | 31/12/2013 | 31/12/2012 |
| Pasivo corriente | | | | |
| Proveedores | 26.448 | 18.623 | 26.448 | 16.234 |
| Cargas fiscales | 101.818 | 100.684 | 101.818 | 87.769 |
| Total pasivos corrientes | 128.265 | 119.307 | 128.265 | 104.002 |
| Pasivos no corrientes | | | | |
| Pasivo por impuesto diferido | 2.456.715 | 2.319.089 | - | - |
| Total pasivo no corriente | 2.456.715 | 2.319.089 | - | - |
| Pasivo total | 2.584.980 | 2.438.396 | 128.265 | 104.002 |

C.P. Hernán Casinelli

Ejemplo (cont.)

■ Presentación - estado de situación patrimonial (cont.)

| Pasivo | Ajustado | | Sin ajustar | |
|----------------------------------|------------------|------------------|----------------|----------------|
| | 31/12/2013 | 31/12/2012 | 31/12/2013 | 31/12/2012 |
| Pasivo corriente | | | | |
| Proveedores | 26.448 | 18.623 | 26.448 | 16.234 |
| Cargas fiscales | 101.818 | 100.684 | 101.818 | 87.769 |
| Total pasivos corrientes | 128.265 | 119.307 | 128.265 | 104.002 |
| Pasivos no corrientes | | | | |
| Pasivo por impuesto diferido | 2.456.715 | 2.319.089 | - | - |
| Total pasivo no corriente | 2.456.715 | 2.319.089 | - | - |
| Pasivo total | 2.584.980 | 2.438.396 | 128.265 | 104.002 |

Ajustado "punta a punta"
(Coef. = **1,1472**)

C.P. Hernán Casinelli

Ejemplo (cont.)

■ Presentación - estado de situación patrimonial (cont.)

| | Ajustado | | Sin ajustar | |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------------|
| | 31/12/2013 | 31/12/2012 | 31/12/2013 | 31/12/2012 |
| Patrimonio neto | | | | |
| Capital | 3.400.000 | 3.400.000 | 3.400.000 | 3.400.000 |
| Ajuste de capital | 6.727.124 | 6.727.124 | | |
| Saldo RT6 Sección IV.B.13 | -1.263.409 | -1.263.409 | | |
| Resultados no asignados | -109.120 | -109.120 | 477.164 | 477.164 |
| Resultado año 2013 | -138.331 | | 176.630 | |
| Total patrimonio neto | 8.616.264 | 8.754.596 | 4.053.794 | 3.877.164 |
| Total pasivo y patrimonio neto | 11.201.244 | 11.192.992 | 4.182.059 | 3.981.167 |

C.P. Hernán Casinelli

Ejemplo (cont.)

■ Presentación - estado de situación patrimonial (cont.)

| | Ajustado | | Sin ajustar | |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------------|
| | 31/12/2013 | 31/12/2012 | 31/12/2013 | 31/12/2012 |
| Patrimonio neto | | | | |
| Capital | 3.400.000 | 3.400.000 | 3.400.000 | 3.400.000 |
| Ajuste de capital | 6.727.124 | 6.727.124 | | |
| Saldo RT6 Sección IV.B.13 | -1.263.409 | -1.263.409 | | |
| Resultados no asignados | -109.120 | -109.120 | 477.164 | 477.164 |
| Resultado año 2013 | -138.331 | | 176.630 | |
| Total patrimonio neto | 8.616.264 | 8.754.596 | 4.053.794 | 3.877.164 |
| Total pasivo y patrimonio neto | 11.201.244 | 11.192.992 | 4.182.059 | 3.981.167 |

Ajustado "punta a punta"
(Coef. = **1,1472**)

C.P. Hernán Casinelli

Ejemplo (cont.)

■ Presentación - estado de resultados

| Estado de resultados | Ajustado | | Sin ajustar | |
|----------------------------------|-----------------|-----------------|----------------|----------------|
| | 31/12/2013 | 31/12/2012 | 31/12/2013 | 31/12/2012 |
| Ingresos por alquileres | 498.918 | 492.803 | 466.726 | 405.849 |
| Costo de los servicios prestados | -194.955 | -194.955 | -65.453 | -65.453 |
| Ganancia bruta | 303.962 | 297.848 | 401.273 | 340.396 |
| Gastos administrativos | -147.821 | -137.712 | -129.535 | -106.297 |
| RECPAM | -55.179 | -20.455 | - | - |
| Ganancia antes de impuestos | 100.963 | 139.681 | 271.738 | 234.099 |
| Gasto por imp. a las ganancias | -239.294 | -248.800 | -95.108 | -81.934 |
| Ganancia (pérdida) del período | -138.331 | -109.120 | 176.630 | 152.164 |

C.P. Hernán Casinelli

Ejemplo (cont.)

■ Presentación - estado de resultados

| Estado de resultados | Ajustado | | Sin ajustar | |
|----------------------------------|-----------------|-----------------|----------------|----------------|
| | 31/12/2013 | 31/12/2012 | 31/12/2013 | 31/12/2012 |
| Ingresos por alquileres | 498.918 | 492.803 | 466.726 | 405.849 |
| Costo de los servicios prestados | -194.955 | -194.955 | -65.453 | -65.453 |
| Ganancia bruta | 303.962 | 297.848 | 401.273 | 340.396 |
| Gastos administrativos | -147.821 | -137.712 | -129.535 | -106.297 |
| RECPAM | -55.179 | -20.455 | - | - |
| Ganancia antes de impuestos | 100.963 | 139.681 | 271.738 | 234.099 |
| Gasto por imp. a las ganancias | -239.294 | -248.800 | -95.108 | -81.934 |
| Ganancia (pérdida) del período | -138.331 | -109.120 | 176.630 | 152.164 |

Ajustado "punta a punta"
(Coef. = **1,1472**)

C.P. Hernán Casinelli

Comentarios

- Reanudar el Axl presenta complejidades:
 - operativas;
 - legales.

- Probablemente, en caso de que en algún momento deba aplicarse la Sección IV.B.13 de la RT 6 la Profesión deberá brindar orientaciones más precisas, que deberán ser consensuadas con los organismos de control.

C.P. Hernán Casinelli