

III Ciclo de Actualización en Temas de Contabilidad y Auditoría

1° Ejercicio de Aplicación del
Ajuste por Inflación

Febrero 2019

Reanudación del Ajuste por Inflación 2018

Por favor,
apague el
celular
dentro del
salón.

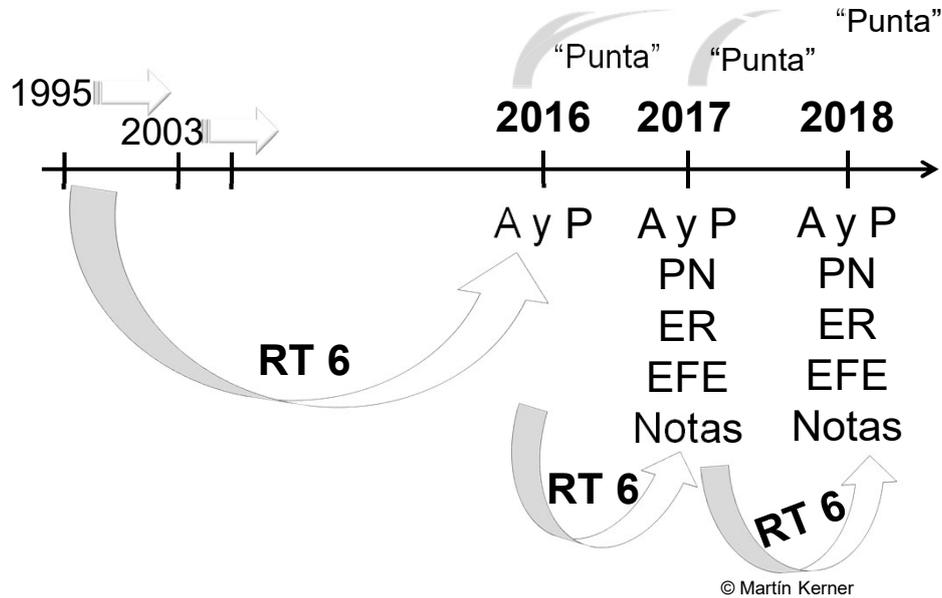


Exposición: Martín Kerner

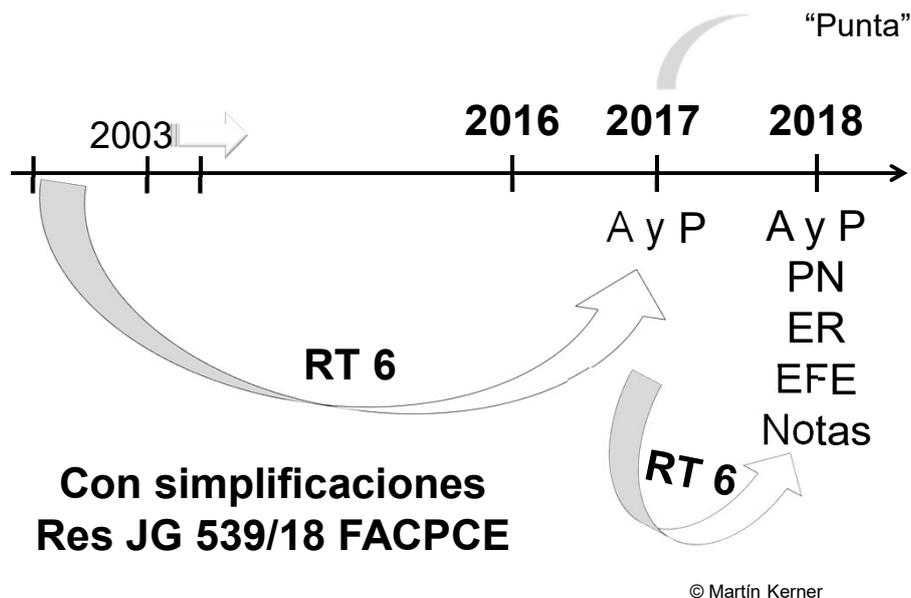
kernermart@gmail.com

 martin.kerner

Reanudación del Axl 2018



Reanudación del Axl 2018



Ejemplificación RT 41 con ID

RT 6 – Reexpresión
Carnavales de Febrero
con Impuesto Diferido

© Martín Kerner

Ejemplificación RT 41 con ID

■ Caso Carnavales de Febrero ID

- La siguiente es la contabilidad de una entidad a diciembre y a febrero y sus resultados por el período de 2 meses. La entidad sujeta al Imp. a las Ganancias aplica RT 41 e Impuesto diferido.
- Datos de la inflación del período:

■ Período	Índice		Coefficientes
Año 2003	12,94	7,73/Dic	8,50/Feb
Diciembre	100		1,10/Feb
Enero	104,76		1,05/Feb
Febrero	110		1,00/Feb

© Martín Kerner

Ejemplificación RT 41 con ID

■ Estado de situación

ACTIVO	Diciembre	Febrero	Ref
Caja y Bancos / Efectivo y equivalentes	2.000	4.000	1
Créditos por ventas	3.500	7.400	2
Bienes de cambio / Inventarios	4.000	4.500	3
Total Activo Corriente	9.500	15.900	
Bienes de uso / Prop. Planta y Equipo	12.000	12.700	4
Total Activo No Corriente	12.000	12.700	
TOTAL ACTIVO	21.500	28.600	

© Martín Kerner

Ejemplificación RT 41 con ID

■ Estado de situación

PASIVO Y PATRIMONIO	Diciembre	Febrero	Ref
Proveedores / Deudas comerciales	4.500	5.000	5
Préstamos / Deudas financieras	10.000	11.000	6
Total Pasivo	14.500	16.000	
Capital	5.000	6.000	7
Reservas	500	500	
Resultados Acumulados	1.500	6.100	
Total Patrimonio	7.000	12.600	
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	21.500	28.600	

© Martín Kerner

Ejemplificación RT 41 con ID

■ Estado de resultados

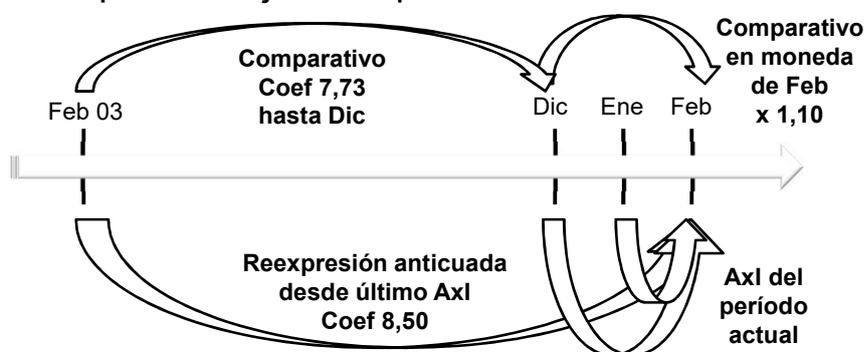
RESULTADOS		Febrero	Ref
Ventas / Ingresos		11.400	
Costo		(4.500)	8
		6.900	
Gastos comerciales		(1.500)	9
Gastos administrativos		(1.300)	10
Resultados financieros y de tenencia		500	
RESULTADO NETO		4.600	

© Martín Kerner

Ejemplificación RT 41 con ID

■ Información comparativa

- El primer punto es preparar la información comparativa ajustada por inflación al inicio



© Martín Kerner

Ejemplificación RT 41 con ID

■ Estado de situación

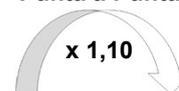
ACTIVO	Dic	Coef	Dic Axl	\$ Feb
Caja y Bancos / Efectivo y equivalentes	2.000			
Créditos por ventas	3.500			
Bienes de cambio / Inventarios	4.000			
Total Activo Corriente	9.500			
Bienes de uso / Prop. Planta y Equipo	12.000			
Total Activo No Corriente	12.000			
TOTAL ACTIVO	21.500			

© Martín Kerner

Ejemplificación RT 41 con ID

Punta a Punta

■ Estado de situación



ACTIVO	Dic	Coef	Dic Axl	\$ Feb
Caja y Bancos / Efectivo y equivalentes	2.000	1,00	2.000	2.200
Créditos por ventas	3.500	1,00	3.500	3.850
Bienes de cambio / Inventarios	4.000	1,00	4.000	4.400
Total Activo Corriente	9.500		9.500	10.450
Bienes de uso / Prop. Planta y Equipo	12.000	7,73	92.736	102.000
Total Activo No Corriente	12.000		92.736	102.000
TOTAL ACTIVO	21.500		102.236	112.450

© Martín Kerner

Ejemplificación RT 41 con ID

■ Cálculo del Impuesto diferido

● PID a Diciembre

■ Comparación	Original	Axl
Base contable	12.000	
Base fiscal	12.000	
Diferencia temporaria	0	
■ PID (25%)	0	

© Martín Kerner

Ejemplificación RT 41 con ID

■ Cálculo del Impuesto diferido

● PID a Diciembre

■ Comparación	Original	Axl
Base contable	12.000	92.736
Base fiscal	12.000	12.000
Diferencia temporaria	0	80.736
■ PID (25%)	0	20.184

© Martín Kerner

Ejemplificación RT 41 con ID

■ Estado de situación

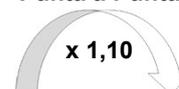
PASIVO Y PATRIMONIO	Dic	Coef	Dic Axl	\$ Feb
Proveedores / Deudas comerciales	4.500			
Préstamos / Deudas financieras	10.000			
PID Pasivo Impuesto Diferido	0			
Total Pasivo	14.500			
Capital	5.000			
Reservas	500			
Resultados Acumulados	1.500			
Total Patrimonio	7.000			
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	21.500			

© Martín Kerner

Ejemplificación RT 41 con ID

Punta a Punta

■ Estado de situación



PASIVO Y PATRIMONIO	Dic	Coef	Dic Axl	\$ Feb
Proveedores / Deudas comerciales	4.500	1,00	4.500	4.950
Préstamos / Deudas financieras	10.000	1,00	10.000	11.000
PID Pasivo Impuesto Diferido	0		20.184	22.200
Total Pasivo	14.500		34.684	38.150
Capital	5.000	7,73	38.640	42.500
Reservas	500	1,00	500	550
Resultados Acumulados	1.500	x Dif	28.412	31.250
Total Patrimonio	7.000		67.552	74.300
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	21.500		102.236	112.450

© Martín Kerner

Ejemplificación RT 41 con ID

■ Asiento

- Asiento de reexpresión retroactivo (AREA)

Bienes de Uso / PPE	
PID	
Ajuste de capital	
Resultados Acumulados	

© Martín Kerner

Ejemplificación RT 41 con ID

■ Asiento

- Asiento de reexpresión retroactivo (AREA)

Bienes de Uso / PPE	80.736
PID	20.184
Ajuste de capital	33.640
Resultados Acumulados	26.912

© Martín Kerner

Ejemplificación RT 41 con ID

■ 1. Transacciones en enero y febrero

● Caja y Bancos / Efectivo y equivalentes

■ Saldo inicial	2.000
■ Variación enero	5.000
■ Variación febrero	(3.000)
■ Saldo final	4.000

- A efectos del Axl, se trata de una partida monetaria, que no se reexpresa, por lo que mantendrá su saldo de 4.000.

© Martín Kerner

Ejemplificación RT 41 con ID

■ 2. Créditos

● Créditos por ventas	Pesos	ME	Total
■ Saldo inicial	1.500	2.000	3.500
Ventas enero	9.000	-	9.000
Cobros enero	(9.000)	-	(9.000)
Ventas febrero	2.400	-	2.400
Dif cbio a TC febrero	-	2.000	2.000
	3.900	4.000	7.900
■ Previsión incobrables	(500)	-	(500)
■ Saldo final	3.400	4.000	7.400

– Diferencia de cambio imputada a Resultados Financieros y
Previsión Incobrables registrada en Resultados de Tenencia

© Martín Kerner

Ejemplificación RT 41 con ID

■ 2. Créditos

- Créditos por ventas

- Están en moneda de cierre.
- No se depuran los resultados financieros y de tenencia, imputándolos junto con el RECPAM

© Martín Kerner

Ejemplificación RT 41 con ID

■ 3. Bienes de cambio / Inventarios

- Movimientos del período

	Unidades	C.Rep	Contable
Saldo inicial	100	40	4.000
Compras enero	20	50	1.000
Ventas enero	(100)	50	(5.000)
Compras febrero	50	80	4.000
Ventas febrero	(20)	80	(1.600)
Saldo final	50	90	4.500

- Como los BC están medidos a su costo de reposición, su valuación está en moneda de cierre (90 = 4.500). No cambia por el Axl, y no se depuran los resultados de tenencia.

© Martín Kerner

Ejemplificación RT 41 con ID

■ 4. Bienes de uso / PPE

● Movimientos del período

Saldo inicial	12.000
Alta de enero	1.000
Depreciaciones sobre saldo inicial	(200)
Depreciación sobre alta	(100)
Saldo final	12.700

- Bienes incorporados antes de 2003 y cuya vida útil restante a Diciembre es de 10 años.
- Las depreciaciones se registraron en Gastos de Administración.

© Martín Kerner

Ejemplificación RT 41 con ID

■ 4. Bienes de uso / PPE

● Reexpresión

Valor Original	Pesos	Antic	Coef	Reexp	REI
Saldo inicial	12.000				
Alta enero	1.000				
Depreciaciones					
Saldo inicial	(200)				
Alta enero	(100)				
Saldo final	12.700				

© Martín Kerner

Ejemplificación RT 41 con ID

■ 4. Bienes de uso / PPE

● Reexpresión

Valor Original	Pesos	Antic	Coef	Reexp	REI
Saldo inicial	12.000	2003	8,50	102.000	9.264
Alta enero	1.000	Enero	1,05	1.050	50
Depreciaciones					
Saldo inicial	(200)	2003	8,50	(1.700)	(1.500)
Alta enero	(100)	Enero	1,05	(105)	(5)
Saldo final	12.700			101.245	7.809

© Martín Kerner

Ejemplificación RT 41 con ID

■ 5. Proveedores / Deudas comerciales

● Movimientos del período

Saldo inicial	4.500
Incremento Feb por Gs comerciales	500
Saldo final	5.000

– Partida monetaria sin ajuste ni interés. No se reexpresa.

© Martín Kerner

Ejemplificación RT 41 con ID

■ 6. Deudas financieras / Préstamos

● Movimientos del período

Saldo inicial	10.000
Devengamiento de intereses	1.000
Saldo final	11.000

- Partida monetaria pero con interés. No se depura el componente inflacionario del interés real. Se mantiene el saldo.

© Martín Kerner

Ejemplificación RT 41 con ID

■ 7. Patrimonio

● Capital / Aportes

Saldo inicial (aporte antes 2003)	5.000
Aporte en Febrero	1.000
Saldo final	6.000

● Reexpresión

Cuenta	Pesos	Antic	Coef	Reexp	REI
Capital	5.000				
Aporte Febrero	1.000				
Reservas	500				
Rtdos Acumulados	28.412				

© Martín Kerner

Ejemplificación RT 41 con ID

■ 7. Patrimonio

● Capital / Aportes

Saldo inicial (aporte antes 2003)	5.000
Aporte en Febrero	1.000
Saldo final	6.000

● Reexpresión

Cuenta	Pesos	Antic	Coef	Reexp	REI
Capital	5.000	2003	8,50	42.500	(3.860)
Aporte Febrero	1.000	Feb	1,00	1.000	-
Reservas	500	Dic	1,10	550	(50)
Rtdos Acumulados	28.412	Dic	1,10	31.250	(2.838)

© Martín Kerner

Ejemplificación RT 41 con ID

■ Ventas / Ingresos

● Según información punto 2. Créditos

● Reexpresión

Cuenta	Pesos	Antic	Coef	Reexp	REI
Ventas Enero	9.000				
Ventas Febrero	2.400				
	11.400				

© Martín Kerner

Ejemplificación RT 41 con ID

■ Ventas / Ingresos

- Según información punto 2. Créditos

- Reexpresión

Cuenta	Pesos	Antic	Coef	Reexp	REI
Ventas Enero	9.000	Ene	1,05	9.450	(450)
Ventas Febrero	2.400	Feb	1,00	2.400	-
	11.400			11.850	

© Martín Kerner

Ejemplificación RT 41 con ID

■ 8. Costo de ventas

- Costo y resultado por tenencia:

	Nominal	Coef	Reexpr
Existencia inicial (Dic)	4.000		
Compras:			
Enero (20 u. a 50 c/u)	1.000		
Febrero (50 u. a 80 c/u)	4.000		
Existencia final	(4.500)		
Costo de ventas	4.500		

© Martín Kerner

Ejemplificación RT 41 con ID

8. Costo de ventas

- Costo y resultado por tenencia:

	Nominal	Coef	Reexpr
Existencia inicial (Dic)	4.000	1,10	4.400
Compras:			
Enero (20 u. a 50 c/u)	1.000	1,05	1.050
Febrero (50 u. a 80 c/u)	4.000	1,00	4.000
Existencia final	(4.500)		(4.500)
Costo de ventas	4.500		4.950

© Martín Kerner

Ejemplificación RT 41 con ID

9. Gastos comerciales

- Composición

■ Enero	1.000	no deducible del IG
Febrero	500	

- Reexpresión

Cuenta	Pesos	Antic	Coef	Reexp	REI
Gastos Enero	1.000				
Gastos Febrero	500				

© Martín Kerner

Ejemplificación RT 41 con ID

■ 9. Gastos comerciales

● Composición

■ Enero	1.000	no deducible del IG
Febrero	500	

● Reexpresión

Cuenta	Pesos	Antic	Coef	Reexp	REI
Gastos Enero	1.000	Ene	1,05	1.050	50
Gastos Febrero	500	Feb	1,00	500	-
				1.550	

© Martín Kerner

Ejemplificación RT 41 con ID

■ 10. Gastos administrativos

● Composición

■ Enero	1.000	
Depreciaciones de BU	300	ver punto 4

● Reexpresión

Cuenta	Pesos	Antic	Coef	Reexp	REI
Gastos Enero	1.000				
Depreciaciones					
Saldo inicial	200				
Alta enero	100				
TOTALES					

© Martín Kerner

Ejemplificación RT 41 con ID

■ 10. Gastos administrativos

● Composición

■ Enero	1.000	
Depreciaciones de BU	300	ver punto 4

● Reexpresión

Cuenta	Pesos	Antic	Coef	Reexp	REI
Gastos Enero	1.000	Ene	1,05	1.050	50
Depreciaciones					
Saldo inicial	200	2003	8,50	1.700	1.500
Alta enero	100	Enero	1,05	105	5
TOTALES				2.855	1.555

© Martín Kerner

Ejemplificación RT 41 con ID

■ Cálculo del Impuesto a las ganancias

● Impuesto determinado a Febrero

- Resultado contable nominal
- Ds Incobrables contable
 - EF BC contable
 - EF BC fiscal (última compra)
 - Gs No deducibles
- Base Imponible
- Imp a las Ganancias (30%)

© Martín Kerner

Ejemplificación RT 41 con ID

■ Cálculo del Impuesto a las ganancias

● Impuesto determinado a Febrero

■ Resultado contable nominal	4.600
■ Ds Incobrables contable	500
EF BC contable	(4.500)
EF BC fiscal (última compra)	4.000
Gs No deducibles	1.000
■ Base Imponible	5.600
■ Imp a las Ganancias (30%)	1.680

© Martín Kerner

Ejemplificación RT 41 con ID

■ Cálculo del Impuesto diferido

● PID a Febrero

■ Cuentas	Contable	Fiscal	Dif	ID25%
■ Créditos por ventas	7.400			
Bs de Cambio	4.500			
BU / PPE	101.245			
■ PID (25%)				

■ Variación del ID	SI PID	Axl SI	SF PID	I.G.
■ Pasivo ID	(20.184)			

© Martín Kerner

Ejemplificación RT 41 con ID

■ Cálculo del Impuesto diferido

● PID a Febrero

Cuentas	Contable	Fiscal	Dif	ID25%
■ Créditos por ventas	7.400	7.900	500	125
Bs de Cambio	4.500	4.000	(500)	(125)
BU / PPE	101.245	12.700	(88.545)	(22.135)
■ PID (25%)				(22.135)
			Punta a Punta	
			x 1,10	
■ Variación del ID	SI PID	Axl SI	SF PID	I.G.
■ Pasivo ID	(20.184)	(22.200)	(22.135)	65

© Martín Kerner

Ejemplificación RT 41 con ID

■ Asiento

● Asiento del Impuesto a las Ganancias

Impuesto a las Ganancias	
PID inicio	
PID cierre	
PIC - IG a pagar	

© Martín Kerner

Ejemplificación RT 41 con ID

■ Asiento

- Asiento del Impuesto a las Ganancias

Impuesto a las Ganancias	1.615	
PID inicio	22.200	
PID cierre		22.135
PIC - IG a pagar		1.680

© Martín Kerner

Ejemplificación RT 41 con ID

■ Estado de situación reexpresado (\$ Feb)

ACTIVO	Febrero	Diciembre	
Caja y Bancos / Efectivo y equivalentes			
Créditos por ventas			
Bienes de cambio / Inventarios			
Total Activo Corriente			
Bienes de uso / Prop. Planta y Equipo			
Total Activo No Corriente			
TOTAL ACTIVO			

© Martín Kerner

Ejemplificación RT 41 con ID

■ Estado de situación reexpresado (\$ Feb)

ACTIVO	Febrero	Diciembre	
Caja y Bancos / Efectivo y equivalentes		2.200	1,10
Créditos por ventas		3.850	1,10
Bienes de cambio / Inventarios		4.400	1,10
Total Activo Corriente		10.450	
Bienes de uso / Prop. Planta y Equipo		102.000	1,10
Total Activo No Corriente		102.000	
TOTAL ACTIVO		112.450	

© Martín Kerner

Ejemplificación RT 41 con ID

■ Estado de situación reexpresado (\$ Feb)

ACTIVO	Febrero	Diciembre	
Caja y Bancos / Efectivo y equivalentes	4.000	2.200	1,10
Créditos por ventas	7.400	3.850	1,10
Bienes de cambio / Inventarios	4.500	4.400	1,10
Total Activo Corriente	15.900	10.450	
Bienes de uso / Prop. Planta y Equipo	101.245	102.000	1,10
Total Activo No Corriente	101.245	102.000	
TOTAL ACTIVO	117.145	112.450	

© Martín Kerner

Ejemplificación RT 41 con ID

PASIVO Y PATRIMONIO	Febrero	Diciembre	
Proveedores / Deudas comerciales		4.950	1,10
Préstamos / Deudas financieras		11.000	1,10
Impuesto a las Ganancias a pagar		0	
Pasivo por Impuesto Diferido		22.200	1,10
Total Pasivo		38.150	
Capital		42.500	1,10
Reservas		550	1,10
Resultados Acumulados		31.250	1,10
Resultado del Ejercicio		x diferencia	
Total Patrimonio		74.300	
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		112.450	

© Martín Kerner

Ejemplificación RT 41 con ID

PASIVO Y PATRIMONIO	Febrero	Diciembre	
Proveedores / Deudas comerciales	5.000	4.950	1,10
Préstamos / Deudas financieras	11.000	11.000	1,10
Impuesto a las Ganancias a pagar	1.680	0	
Pasivo por Impuesto Diferido	22.135	22.200	1,10
Total Pasivo	39.815	38.150	
Capital	43.500	42.500	1,10
Reservas	550	550	1,10
Resultados Acumulados	31.250	31.250	1,10
Resultado del Ejercicio	2.030	x diferencia	
Total Patrimonio	77.330	74.300	
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	117.145	112.450	

© Martín Kerner

Ejemplificación RT 41 con ID

■ Estado de resultados reexpresado (\$ Feb)

RESULTADOS		Febrero	
Ventas / Ingresos			
Costo			
Gastos comerciales			
Gastos administrativos			
RFyT (Incluyendo el RECPAM)			
Impuesto a las ganancias			
RESULTADO NETO			

© Martín Kerner

Ejemplificación RT 41 con ID

■ Estado de resultados reexpresado (\$ Feb)

RESULTADOS		Febrero	
Ventas / Ingresos		11.850	
Costo		(4.950)	
		6.900	
Gastos comerciales		(1.550)	
Gastos administrativos		(2.855)	
RFyT (Incluyendo el RECPAM)	x diferencia	1.150	
Impuesto a las ganancias		(1.615)	880
RESULTADO NETO		2.030	

© Martín Kerner

Ejemplificación RT 41 con ID

■ Resultados financieros y de tenencia antes del RECPAM

● RFyT

■ Diferencia de cambio	2.000
Incobrables	(500)
Bienes de cambio	500
Costo (x dif inventarios)	(500)
Intereses préstamo	1.000
■ RFyT	500

© Martín Kerner

Ejemplificación RT 41 con ID

■ Asiento de Reexpresión

● Determinación del RECPAM (x diferencia)

■ Bienes de Uso
Ajuste de capital
Reservas
Resultados Acumulados
Ventas
Costo de ventas
Gastos Comercialización
Gastos Administración
Pasivo ID
RECPAM

© Martín Kerner

Ejemplificación RT 41 con ID

■ Asiento de Reexpresión

● Determinación del RECPAM (x diferencia)

■ Bienes de Uso	7.809	
Ajuste de capital		(3.860)
Reservas		(50)
Resultados Acumulados		(2.838)
Ventas		(450)
Costo de ventas	450	
Gastos Comercialización	50	
Gastos Administración	1.555	
Pasivo ID		(2.016)
RECPAM	650	

© Martín Kerner

Ejemplificación RT 41 con ID

■ Resultados financieros y de tenencia incluyendo el RECPAM

● RFyT

■ Diferencia de cambio	2.000	
Incobrables		(500)
Bienes de cambio	500	
Costo (x dif inventarios)		(500)
Intereses préstamo	1.000	
■ SubTotal	500	
■ RECPAM (x asientos)		650
■ RFyT (incluyendo RECPAM)		1.150

© Martín Kerner

Ejemplificación RT 41 con ID

■ Estado de Evolución del Patrimonio Neto

Conceptos	Capital	Ajuste Capital	Reserva	RNA	Total
Saldos al inicio					
Aporte en Efvo					
Dividendos					
Resultado Ejercicio					
Saldos al cierre					

© Martín Kerner

Ejemplificación RT 41 con ID

■ Estado de Evolución del Patrimonio Neto

Conceptos	Capital	Ajuste Capital	Reserva	RNA	Total
Saldos al inicio	5.000	37.500	550	31.250	74.300
Aporte en Efvo	1.000				1.000
Dividendos					
Resultado Ejercicio				2.030	2.030
Saldos al cierre	6.000	37.500	550	33.280	77.330

© Martín Kerner

Ejemplificación RT 41 con ID

■ Estado de Flujo de Efectivo (Indirecto)

- Efectivo al Inicio
- Efectivo al Cierre
- Variación del Efectivo

© Martín Kerner

Ejemplificación RT 41 con ID

■ Estado de Flujo de Efectivo (Indirecto)

- | | |
|--------------------------|-------|
| ● Efectivo al Inicio | 2.200 |
| ● Efectivo al Cierre | 4.000 |
| ● Variación del Efectivo | 1.800 |

© Martín Kerner

Ejemplificación RT 41 con ID

■ Estado de Flujo de Efectivo (Indirecto)

● Inversiones	Importe	Ant	Coef	Reexp
■ Compra de BU	(1.000)			
● Financiaciones	Importe	Ant	Coef	Reexp
■ Aporte en Efvo	1.000			
● Actividad Operativa (x diferencia) =				

© Martín Kerner

Ejemplificación RT 41 con ID

■ Estado de Flujo de Efectivo (Indirecto)

● Inversiones	Importe	Ant	Coef	Reexp
■ Compra de BU	(1.000)	Ene	1,05	(1.050)
● Financiaciones	Importe	Ant	Coef	Reexp
■ Aporte en Efvo	1.000	Feb	1,00	1.000
● Actividad Operativa (x diferencia) =	1.850			

© Martín Kerner

Ejemplificación RT 41 con ID

■ Estado de Flujo de Efectivo (Indirecto)

● Variación del Efectivo

Efectivo al inicio (2.000 x 1,10)

Efectivo al cierre

Variación - Aumento del Efectivo

● Causas de la Variación

Resultado del Ejercicio

Depreciaciones

(Aumento) Disminución Créditos

(Aumento) Disminución Bs Cambio

Aumento (Disminución) Proveedores

Flujo de las actividades operativas

© Martín Kerner

Ejemplificación RT 41 con ID

■ Estado de Flujo de Efectivo (Indirecto)

● Variación del Efectivo

Efectivo al inicio (2.000 x 1,10) 2.200

Efectivo al cierre 4.000

Variación - Aumento del Efectivo 1.800

● Causas de la Variación

Resultado del Ejercicio 2.030

Depreciaciones 1.805

(Aumento) Disminución Créditos (3.550)

(Aumento) Disminución Bs Cambio (100)

Aumento (Disminución) Proveedores 1.665

Flujo de las actividades operativas 1.850

© Martín Kerner

Ejemplificación RT 41 con ID

■ Estado de Flujo de Efectivo (Indirecto)

● Causas de la Variación

Flujo de las actividades operativas

Inversión

Pago por compras de BU

Flujo de las actividades de inversión

Financiación

Aporte en efectivo

Flujo de las actividades de financiación

Variación - Aumento del Efectivo

© Martín Kerner

Ejemplificación RT 41 con ID

■ Estado de Flujo de Efectivo (Indirecto)

● Causas de la Variación

Flujo de las actividades operativas 1.850

Inversión

Pago por compras de BU (1.050)

Flujo de las actividades de inversión (1.050)

Financiación

Aporte en efectivo 1.000

Flujo de las actividades de financiación 1.000

Variación - Aumento del Efectivo 1.800

© Martín Kerner

Ejemplificación RT 41 con ID

■ Estado de Flujo de Efectivo (Directo)

● Inversiones	Importe	Ant	Coef	Reexp
■ Compra de BU	(1.000)	Ene	1,05	(1.050)
● Financiaciones	Importe	Ant	Coef	Reexp
■ Aporte en Efvo	1.000	Feb	1,00	1.000

© Martín Kerner

Ejemplificación RT 41 con ID

■ Estado de Flujo de Efectivo - Act operativa

● Cobro de Ventas	Importe	Ant	Coef	Reexp
■ Ventas Enero	9.000			
● Pago a Proveedores	Importe	Ant	Coef	Reexp
■ Inventarios Enero	1.000			
Inventarios Febrero	4.000			
Gs Administrac Ene	1.000			
Gs Comerc Ene	1.000			
	PAGOS			

© Martín Kerner

Ejemplificación RT 41 con ID

■ Estado de Flujo de Efectivo - Act operativa

● Cobro de Ventas	Importe	Ant	Coef	Reexp
■ Ventas Enero	9.000	Ene	1,05	9.450
● Pago a Proveedores	Importe	Ant	Coef	Reexp
■ Inventarios Enero	1.000	Ene	1,05	(1.050)
■ Inventarios Febrero	4.000	Feb	1,00	(4.000)
■ Gs Administrac Ene	1.000	Ene	1,05	(1.050)
■ Gs Comerc Ene	1.000	Ene	1,05	(1.050)
PAGOS				(7.150)

© Martín Kerner

Ejemplificación con RT 41

■ Estado de Flujo de Efectivo - Act operativa

- Determinación por diferencia
 - Cobro de ventas
 - Pago a proveedores
 - Subtotal
 - Total Act Operativa
 - Diferencia

© Martín Kerner

Ejemplificación con RT 41

■ Estado de Flujo de Efectivo - Act operativa

● Determinación por diferencia

■ Cobro de ventas	9.450
■ Pago a proveedores	(7.150)
■ Subtotal	2.300
■ Total Act Operativa	1.850
■ Diferencia	450
■	RECPAM DEL EFVO

© Martín Kerner

Ejemplificación RT 41 con ID

■ Cálculo del RECPAM del Efectivo

Posición del Efectivo	Dic	Enero	Febrero
Caja y bancos	2.000	7.000	4.000
Movimiento del Efvo	Dic	Coef	Reexp
Posición Efvo Dic	2.000		
Variación Enero	5.000		
Variación Febrero	(3.000)		
Posición Efvo Feb	4.000		
RECPAM (pérdida)			
Saldo del Efvo y EE			

© Martín Kerner

Ejemplificación RT 41 con ID

■ Cálculo del RECPAM del Efectivo

Posición del Efectivo	Dic	Enero	Febrero
Caja y bancos	2.000	7.000	4.000
Movimiento del Efvo	Dic	Coef	Reexp
Posición Efvo Dic	2.000	1,10	2.200
Variación Enero	5.000	1,05	5.250
Variación Febrero	(3.000)	1,00	(3.000)
Posición Efvo Feb	4.000		4.450
RECPAM (pérdida)			(450)
Saldo del Efvo y EE			4.000

© Martín Kerner

Ejemplificación RT 41 con ID

■ Cálculo del RECPAM del Efectivo

Posición del Efectivo	Dic	Enero	Febrero
Caja y bancos	2.000	7.000	4.000

● Efectivo expuesto al período

	Inicio	Tasa	REI	Coef	REI Axl
Inicio Enero	2.000	4,76%			
Inicio Febrero	7.000	5,00%			
Total		RECPAM			Pérdida

© Martín Kerner

Ejemplificación RT 41 con ID

■ Cálculo del RECPAM del Efectivo

Posición del Efectivo	Dic	Enero	Febrero
Caja y bancos	2.000	7.000	4.000

● Efectivo expuesto al período

	Inicio	Tasa	REI	Coef	REI Axl
Inicio Enero	2.000	4,76%	95,20	1,05	100
Inicio Febrero	7.000	5,00%	350	1,00	350
Total		RECPAM		Pérdida	450

© Martín Kerner

Ejemplificación RT 41 con ID

■ Estado de Flujo de Efectivo (Directo)

● Variación del Efectivo

Efectivo al inicio (2.000 x 1,10)

Efectivo al cierre

Variación - Aumento del Efectivo

● Causas de la Variación

Operativas

Cobros de ventas

Pagos a proveedores de B y S

RECPAM del Efectivo

Flujo de las actividades operativas

© Martín Kerner

Ejemplificación RT 41 con ID

■ Estado de Flujo de Efectivo (Directo)

● Variación del Efectivo

Efectivo al inicio (2.000 x 1,10)	2.200	
Efectivo al cierre	4.000	
Variación - Aumento del Efectivo		1.800

● Causas de la Variación

Operativas		
Cobros de ventas	9.450	
Pagos a proveedores de B y S	(7.150)	
RECPAM del Efectivo	(450)	
Flujo de las actividades operativas		1.850

© Martín Kerner

Ejemplificación RT 41 con ID

■ Estado de Flujo de Efectivo (Directo)

● Causas de la Variación

Flujo de las actividades operativas		1.850
Inversión		
Pago por compras de BU	(1.050)	
Flujo de las actividades de inversión		(1.050)
Financiación		
Aporte en efectivo	1.000	
Flujo de las actividades de financiación		1.000
Variación - Aumento del Efectivo		1.800

© Martín Kerner



Ajuste por inflación de los estados contables

- Marco regulatorio y guías desarrolladas por la profesión
- El “teorema de las variaciones”

Expositor: Hernán Casinelli



 consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires

Tema del momento

Ajuste por inflación de los estados contables

Marco regulatorio y guías desarrolladas por la Profesión

Hernán Casinelli © 2019

El marco regulatorio

					
RG 10/18	RG 777/18	Com. "A" 6651	RG 118/19	x	x
Aplicación: Según NCP	Aplicación: Cierres 31/12/18 (admite aplicación anticipada)	Aplicación: A partir 01/01/20	Aplicación: Cierres 30/06/19		
Detalle: • Decisiones • Saldo de revaluación	Detalle: • Decisiones • Saldo de revaluación • RNA negativos	Detalle: • Aun no brindados	Detalle: • Notas		



© Hernán Casinelli

Guías elaboradas por la profesión

GUIA DE APLICACIÓN DE LAS NORMAS CONTABLES SOBRE AJUSTE POR INFLACIÓN (RT 6 Y NIC 29)- PRIMERA PARTE

FEDERACIÓN ARGENTINA DE CONSEJOS PROFESIONALES DE CIENCIAS ECONÓMICAS

CONSEJO ELABORADOR DE NORMAS DE CONTABILIDAD Y AUDITORIA (CENCYA)

GUIA DE APLICACIÓN DE LAS NORMAS CONTABLES SOBRE AJUSTE POR INFLACIÓN (RT 6 Y NIC 29). PRIMERA PARTE.

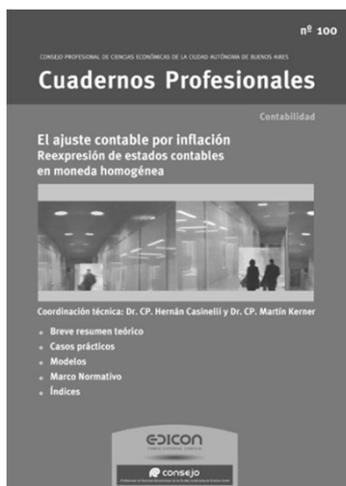
Emitido por CENCYA (Consejo Elaborador de Normas de Contabilidad y Auditoría) y aprobado por la Mesa Directiva de la FACPE el 25 de enero de 2019



- **Guía de aplicación de las normas contables sobre ajuste por inflación (RT 6 y NIC 29). Primera parte.**

© Hernán Casinelli

Guías elaboradas por la profesión



- **Cuadernos Profesionales N° 100**
El ajuste contable por inflación.
Reexpresión de estados
contables en moneda
homogénea

© Hernán Casinelli



Tema del momento
Ajuste por inflación de los
estados contables

El “teorema de las variaciones”

Una manera metodológica de
hacer simple lo complejo

Hernán Casinelli © 2019

Fundamentos del “teorema de las variaciones”

$$\begin{array}{c}
 \boxed{A} + \boxed{R^-} = \boxed{P} + \boxed{PN} + \boxed{R^+} \\
 \boxed{A_R} + \boxed{R^-_R} = \boxed{P_R} + \boxed{PN_R} + \boxed{R^+_R} \\
 \boxed{A_R} + \boxed{R^-_R} = \boxed{P_R} + \boxed{PN_R} + \boxed{R^+_R} \\
 \boxed{A_{nr}} + \boxed{R^-_R} = \boxed{P_{nr}} + \boxed{PN_R} + \boxed{R^+_R}
 \end{array}$$

© Hernán Casinelli

Metodología de trabajo

- 1
 - Obtener el saldos acumulados mensuales del ente (cuenta por cuenta)
 - Determinar el punto de partida en \$.inicio
- 2
 - Determinar las variaciones intermensuales
- 3
 - Obtener los índices para cada “mes / cuenta”
 - Calcular los coeficientes para cada “mes / cuenta”
- 4
 - Multiplicar los saldos iniciales y cada variación intermensual (“mes / cuenta”) por el coeficiente “mes / cuenta”
- 5
 - Obtener los saldos en \$.Cierre teóricos
 - Determinar los saldos en \$.Cierre real
- 6
 - Identificar variaciones
 - Asignar variaciones

© Hernán Casinelli

Ejemplo de aplicación

■ Paso 1.1: Saldos históricos (inicio + 3 meses)

Cuenta	Clasificac.	dic-17	ene-18	feb-18	mar-18
Caja moneda local	Cierre	7.000	19.675	33.850	45.263
Caja moneda extranjera	Cierre	92.000	95.750	99.250	99.500
Bienes de uso - costo	Anterior	150.000	150.000	150.000	150.000
Bienes de uso - depreciación acumulada	Anterior	(80.000)	(80.417)	(80.833)	(81.250)
Pasivo IG a pagar	Cierre	(58.800)	(58.800)	(58.800)	(72.154)
PID	Anterior	-	-	-	-
Capital	Anterior	(60.000)	(60.000)	(60.000)	(60.000)
RNA	Anterior	(50.200)	(50.200)	(50.200)	(50.200)
Ventas		-	(21.125)	(43.306)	(66.544)
Costos		-	8.450	16.456	28.281
Gastos depreciación		-	417	833	1.250
Diferencia de cambio		-	(3.750)	(7.250)	(7.500)
Gasto - IG		-	-	-	13.354
Gasto - ID		-	-	-	-
Control		-	-	-	-

© Hernán Casinelli

Ejemplo de aplicación

■ Paso 1.2: "Punto de partida"

Cuenta	\$.Hist.	Clasificac.	Antic.	Coef.	\$.dic-17
Caja moneda local	7.000	Cierre	dic-17	1,00	7.000
Caja moneda extranjera	92.000	Cierre	dic-17	1,00	92.000
Bienes de uso - costo	150.000	Anterior	feb-03	7,52	1.128.441
Bienes de uso - depreciación acumulada	(80.000)	Anterior	feb-03	7,52	(601.835)
Pasivo IG a pagar	(58.800)	Cierre	dic-17	1,00	(58.800)
PID	-				(119.985)
Capital	(60.000)	Anterior	feb-03	7,52	(451.376)
RNA	(50.200)	Anterior			4.553
Control	-				-

ES inicial
en \$.Inicio

© Hernán Casinelli

Ejemplo de aplicación

■ Paso 2: Variaciones intermensuales

Cuenta	Clasificac.	dic-17	ene-18	feb-18	mar-18
Caja moneda local	Cierre				
Caja moneda extranjera	Cierre				
Bienes de uso - costo	Anterior				
Bienes de uso - depreciación acumulada	Anterior				
Pasivo IG a pagar	Cierre		Ene-18	Feb-18	Mar-18
PID	Anterior		(-)	(-)	(-)
Capital	Anterior		Dic-17	Ene-18	Feb-18
RNA	Anterior				
Ventas					
Costos			(\$.Hist.)	(\$.Hist.)	(\$.Hist.)
Gastos depreciación					
Diferencia de cambio					
Gasto - IG					
Gasto - ID					
Control		-	-	-	-

© Hernán Casinelli

Ejemplo de aplicación

■ Paso 2: Variaciones intermensuales

Cuenta	Clasificac.	dic-17	ene-18	feb-18	mar-18
Caja moneda local	Cierre	7.000	12.675	14.175	11.413
Caja moneda extranjera	Cierre	92.000	3.750	3.500	250
Bienes de uso - costo	Anterior	1.128.441	-	-	-
Bienes de uso - depreciación acumulada	Anterior	(601.835)	(417)	(417)	(417)
Pasivo IG a pagar	Cierre	(58.800)	-	-	(13.354)
PID	Anterior	(119.985)	-	-	-
Capital	Anterior	(451.376)	-	-	-
RNA	Anterior	4.555	-	-	-
Ventas		-	(21.125)	(22.181)	(23.238)
Costos		-	8.450	8.006	11.825
Gastos depreciación		-	417	417	417
Diferencia de cambio		-	(3.750)	(3.500)	(250)
Gasto - IG		-	-	-	13.354
Gasto - ID		-	-	-	-
Control		ES inicial	-	-	-
		en \$.Inicio			

© Hernán Casinelli

Ejemplo de aplicación

■ Paso 3.1: Índices “mes / cuenta”

Cuenta	Clasificac.	dic-17	ene-18	feb-18	mar-18
Caja moneda local	Cierre	125	127	130	133
Caja moneda extranjera	Cierre	125	127	130	133
Bienes de uso - costo	Anterior	125	127	130	133
Bienes de uso - depreciación acumulada	Anterior	125	127	130	133
Pasivo IG a pagar	Cierre	125	127	130	133
PID	Anterior	125	127	130	133
Capital	Anterior	125	127	130	133
RNA	Anterior	125	127	130	133
Ventas		125	127	130	133
Costos		125	127	130	133
Gastos depreciación		125	127	130	133
Diferencia de cambio		125	127	130	133
Gasto - IG		125	127	130	133
Gasto - ID		125	127	130	133

© Hernán Casinelli

Ejemplo de aplicación

■ Paso 3.2: Coeficientes “mes / cuenta”

Cuenta	Clasificac.	dic-17	ene-18	feb-18	mar-18
Caja moneda local	Cierre	1,07	1,05	1,02	1,00
Caja moneda extranjera	Cierre	1,07	1,05	1,02	1,00
Bienes de uso - costo	Anterior	1,07	1,05	1,02	1,00
Bienes de uso - depreciación acumulada	Anterior	1,07	1,05	1,02	1,00
Pasivo IG a pagar	Cierre	1,07	1,05	1,02	1,00
PID	Anterior	1,07	1,05	1,02	1,00
Capital	Anterior	1,07	1,05	1,02	1,00
RNA	Anterior	1,07	1,05	1,02	1,00
Ventas		1,07	1,05	1,02	1,00
Costos		1,07	1,05	1,02	1,00
Gastos depreciación		1,07	1,05	1,02	1,00
Diferencia de cambio		1,07	1,05	1,02	1,00
Gasto - IG		1,07	1,05	1,02	1,00
Gasto - ID		1,07	1,05	1,02	1,00

© Hernán Casinelli

Ejemplo de aplicación

■ Paso 4:

Cuenta	Clasificac.	dic-17	ene-18	feb-18	mar-18
Caja moneda local	Cierre	7.466	13.286	14.507	11.413
Caja moneda extranjera	Cierre	98.126	3.931	3.582	250
Bienes de uso - costo	Anterior	1.203.580	-	-	-
Bienes de uso - depreciación acumulada	Anterior	(641.910)	(437)	(426)	(417)
Pasivo IG a pagar	Cierre	(62.715)	-	-	(13.354)
PID	Anterior	(127.974)	-	-	-
Capital	Anterior	(481.432)	-	-	-
RNA	Anterior	4.859	-	-	-
Ventas		-	(22.143)	(22.701)	(23.238)
Costos		-	8.857	8.194	11.825
Gastos depreciación		-	437	426	417
Diferencia de cambio		-	(3.931)	(3.582)	(250)
Gasto - IG		-	-	-	13.354
Gasto - ID		-	-	-	-
Control		-	-	-	-

- Multiplicar cada variación (tabla paso 2) por su correspondiente coeficiente “mes / cuenta” (tabla paso 3.2)

© Hernán Casinelli

Ejemplo de aplicación

■ Paso 4 (ajuste del Gasto – IG)

Cuenta	Clasificac.	dic-17	ene-18	feb-18	mar-18
Caja moneda local	Cierre	7.466	13.286	14.507	11.413
Caja moneda extranjera	Cierre	98.126	3.931	3.582	250
Bienes de uso - costo	Anterior	1.203.580	-	-	-
Bienes de uso - depreciación acumulada	Anterior	(641.910)	(437)	(426)	(417)
Pasivo IG a pagar	Cierre	(62.715)	-	-	(13.668)
PID	Anterior	(127.974)	-	-	-
Capital	Anterior	(481.432)	-	-	-
RNA	Anterior	4.859	-	-	-
Ventas		-	(22.143)	(22.701)	(23.238)
Costos		-	8.857	8.194	11.825
Gastos depreciación		-	437	426	417
Diferencia de cambio		-	(3.931)	(3.582)	(250)
Gasto - IG		-	-	-	13.668
Gasto - ID		-	-	-	-
Control		-	-	-	-

- $\$13.354 \times 133 / 130 = \13.668 (ajusta al renglón “Gasto – IG” y “Pasivo IG a pagar”)

© Hernán Casinelli

Ejemplo de aplicación

■ Paso 5.1: Saldos al cierre \$.Cierre “teóricos”

Cuenta	Clasificac.	dic-17	ene-18	feb-18	mar-18
Caja moneda local	Cierre	7.466	13.286	14.507	11.413
Caja moneda extranjera	Cierre	98.126	3.931	3.582	250
Bienes de uso - costo	Anterior	1.203.580	-	-	-
Bienes de uso - depreciación acumulada	Anterior	(641.910)	(437)	(426)	(417)
Pasivo IG a pagar	Cierre	(62.715)	-	-	(13.668)
PID	Anterior	(127.974)	-	-	-
Capital	Anterior	(481.432)	-	-	-
RNA	Anterior	4.859	-	-	-
Ventas		-	(22.143)	(22.701)	(23.238)
Costos		-	8.857	8.194	11.825
Gastos depreciación		-	437	426	417
Diferencia de cambio		-	(3.931)	(3.582)	(250)
Gasto - IG		-	-	-	13.668
Gasto - ID		-	-	-	-
Control		-	-	-	-

■ Se suma cada línea

© Hernán Casinelli

Ejemplo de aplicación

■ Paso 5.2: Saldos al cierre \$.Cierre “reales”

Cuenta	Clasificac.	\$.Cierre T	\$.Cierre R
Caja moneda local	Cierre	46.671	
Caja moneda extranjera	Cierre	105.889	
Bienes de uso - costo	Anterior	1.203.580	
Bienes de uso - depreciación acumulada	Anterior	(643.189)	
Pasivo IG a pagar	Cierre	(76.383)	
PID	Anterior	(127.974)	
Capital	Anterior	(481.432)	
RNA	Anterior	4.859	
Ventas		(68.081)	
Costos		28.876	
Gastos depreciación		1.280	
Diferencia de cambio		(7.763)	
Gasto - IG		13.668	
Gasto - ID		-	
RECPAM			
Control		-	

© Hernán Casinelli

Ejemplo de aplicación

■ Paso 5.2: Saldos al cierre \$.Cierre “reales”

Cuenta	Clasificac.	\$.Cierre T	\$.Cierre R
Caja moneda local	Cierre	46.671	45.263
Caja moneda extranjera	Cierre	105.889	
Bienes de uso - costo	Anterior	1.203.580	
Bienes de uso - depreciación acumulada	Anterior	(643.189)	
Pasivo IG a pagar	Cierre	(76.383)	
PID	Anterior	(127.974)	
Capital	Anterior	(481.432)	
RNA	Anterior	4.859	
Ventas		(68.081)	
Costos		28.876	
Gastos depreciación		1.280	
Diferencia de cambio		(7.763)	
Gasto - IG		13.668	
Gasto - ID		-	
RECPAM			
Control		-	

© Hernán Casinelli

Ejemplo de aplicación

■ Paso 5.2: Saldos al cierre \$.Cierre “reales”

Cuenta	Clasificac.	\$.Cierre T	\$.Cierre R
Caja moneda local	Cierre	46.671	45.263
Caja moneda extranjera	Cierre	105.889	99.500
Bienes de uso - costo	Anterior	1.203.580	
Bienes de uso - depreciación acumulada	Anterior	(643.189)	
Pasivo IG a pagar	Cierre	(76.383)	
PID	Anterior	(127.974)	
Capital	Anterior	(481.432)	
RNA	Anterior	4.859	
Ventas		(68.081)	
Costos		28.876	
Gastos depreciación		1.280	
Diferencia de cambio		(7.763)	
Gasto - IG		13.668	
Gasto - ID		-	
RECPAM			
Control		-	

© Hernán Casinelli

Ejemplo de aplicación

■ Paso 5.2: Saldos al cierre \$.Cierre “reales”

Cuenta	Clasificac.	\$.Cierre T	\$.Cierre R
Caja moneda local	Cierre	46.671	45.263
Caja moneda extranjera	Cierre	105.889	99.500
Bienes de uso - costo	Anterior	1.203.580	1.203.580
Bienes de uso - depreciación acumulada	Anterior	(643.189)	
Pasivo IG a pagar	Cierre	(76.383)	
PID	Anterior	(127.974)	
Capital	Anterior	(481.432)	
RNA	Anterior	4.859	
Ventas		(68.081)	
Costos		28.876	
Gastos depreciación		1.280	
Diferencia de cambio		(7.763)	
Gasto - IG		13.668	
Gasto - ID		-	
RECPAM			
Control		-	

© Hernán Casinelli

Ejemplo de aplicación

■ Paso 5.2: Saldos al cierre \$.Cierre “reales”

Cuenta	Clasificac.	\$.Cierre T	\$.Cierre R
Caja moneda local	Cierre	46.671	45.263
Caja moneda extranjera	Cierre	105.889	99.500
Bienes de uso - costo	Anterior	1.203.580	1.203.580
Bienes de uso - depreciación acumulada	Anterior	(643.189)	(902.467)
Pasivo IG a pagar	Cierre	(76.383)	
PID	Anterior	(127.974)	
Capital	Anterior	(481.432)	
RNA	Anterior	4.859	
Ventas		(68.081)	
Costos		28.876	
Gastos depreciación		1.280	
Diferencia de cambio		(7.763)	
Gasto - IG		13.668	
Gasto - ID		-	
RECPAM			
Control		-	

■ $\$81.250 \times 11,1 = \902.467

© Hernán Casinelli

Ejemplo de aplicación

■ Paso 5.2: Saldos al cierre \$.Cierre “reales”

Cuenta	Clasificac.	\$.Cierre T	\$.Cierre R
Caja moneda local	Cierre	46.671	45.263
Caja moneda extranjera	Cierre	105.889	99.500
Bienes de uso - costo	Anterior	1.203.580	1.203.580
Bienes de uso - depreciación acumulada	Anterior	(643.189)	(902.467)
Pasivo IG a pagar	Cierre	(76.383)	(72.154)
PID	Anterior	(127.974)	
Capital	Anterior	(481.432)	
RNA	Anterior	4.859	
Ventas		(68.081)	
Costos		28.876	
Gastos depreciación		1.280	
Diferencia de cambio		(7.763)	
Gasto - IG		13.668	
Gasto - ID		-	
RECPAM			
Control		-	

© Hernán Casinelli

Ejemplo de aplicación

■ Paso 5.2: Saldos al cierre \$.Cierre “reales”

Cuenta	Clasificac.	\$.Cierre T	\$.Cierre R
Caja moneda local	Cierre	46.671	45.263
Caja moneda extranjera	Cierre	105.889	99.500
Bienes de uso - costo	Anterior	1.203.580	1.203.580
Bienes de uso - depreciación acumulada	Anterior	(643.189)	(902.467)
Pasivo IG a pagar	Cierre	(76.383)	(72.154)
PID	Anterior	(127.974)	(63.820)
Capital	Anterior	(481.432)	
RNA	Anterior	4.859	
Ventas		(68.081)	
Costos		28.876	
Gastos depreciación		1.280	
Diferencia de cambio		(7.763)	
Gasto - IG		13.668	
Gasto - ID		-	
RECPAM			
Control		-	

■ $\$301.113 - \$45.833 = \$255.280 \times 25\% = \63.820

© Hernán Casinelli

Ejemplo de aplicación

■ Paso 5.2: Saldos al cierre \$.Cierre “reales”

Cuenta	Clasificac.	\$.Cierre T	\$.Cierre R
Caja moneda local	Cierre	46.671	45.263
Caja moneda extranjera	Cierre	105.889	99.500
Bienes de uso - costo	Anterior	1.203.580	1.203.580
Bienes de uso - depreciación acumulada	Anterior	(643.189)	(902.467)
Pasivo IG a pagar	Cierre	(76.383)	(72.154)
PID	Anterior	(127.974)	(63.820)
Capital	Anterior	(481.432)	(481.432)
RNA	Anterior	4.859	
Ventas		(68.081)	
Costos		28.876	
Gastos depreciación		1.280	
Diferencia de cambio		(7.763)	
Gasto - IG		13.668	
Gasto - ID		-	
RECPAM			
Control		-	

© Hernán Casinelli

Ejemplo de aplicación

■ Paso 5.2: Saldos al cierre \$.Cierre “reales”

Cuenta	Clasificac.	\$.Cierre T	\$.Cierre R
Caja moneda local	Cierre	46.671	45.263
Caja moneda extranjera	Cierre	105.889	99.500
Bienes de uso - costo	Anterior	1.203.580	1.203.580
Bienes de uso - depreciación acumulada	Anterior	(643.189)	(902.467)
Pasivo IG a pagar	Cierre	(76.383)	(72.154)
PID	Anterior	(127.974)	(63.820)
Capital	Anterior	(481.432)	(481.432)
RNA	Anterior	4.859	4.859
Ventas		(68.081)	
Costos		28.876	
Gastos depreciación		1.280	
Diferencia de cambio		(7.763)	
Gasto - IG		13.668	
Gasto - ID		-	
RECPAM			
Control		-	

© Hernán Casinelli

Ejemplo de aplicación

■ Paso 5.2: Saldos al cierre \$.Cierre “reales”

Cuenta	Clasificac.	\$.Cierre T	\$.Cierre R
Caja moneda local	Cierre	46.671	45.263
Caja moneda extranjera	Cierre	105.889	99.500
Bienes de uso - costo	Anterior	1.203.580	1.203.580
Bienes de uso - depreciación acumulada	Anterior	(643.189)	(902.467)
Pasivo IG a pagar	Cierre	(76.383)	(72.154)
PID	Anterior	(127.974)	(63.820)
Capital	Anterior	(481.432)	(481.432)
RNA	Anterior	4.859	4.859
Ventas		(68.081)	(68.081)
Costos		28.876	28.876
Gastos depreciación		1.280	1.280
Diferencia de cambio		(7.763)	(7.763)
Gasto - IG		13.668	13.668
Gasto - ID		-	-
RECPAM			
Control		-	

© Hernán Casinelli

Ejemplo de aplicación

■ Paso 5.2: Saldos al cierre \$.Cierre “reales”

Cuenta	Clasificac.	\$.Cierre T	\$.Cierre R
Caja moneda local	Cierre	46.671	45.263
Caja moneda extranjera	Cierre	105.889	99.500
Bienes de uso - costo	Anterior	1.203.580	1.203.580
Bienes de uso - depreciación acumulada	Anterior	(643.189)	(902.467)
Pasivo IG a pagar	Cierre	(76.383)	(72.154)
PID	Anterior	(127.974)	(63.820)
Capital	Anterior	(481.432)	(481.432)
RNA	Anterior	4.859	4.859
Ventas		(68.081)	(68.081)
Costos		28.876	28.876
Gastos depreciación		1.280	1.280
Diferencia de cambio		(7.763)	(7.763)
Gasto - IG		13.668	13.668
Gasto - ID		-	-
RECPAM			
Control		-	(198.691)

© Hernán Casinelli

Ejemplo de aplicación

■ Paso 6.1: Identificar variaciones

Cuenta	Clasificac.	\$.Cierre T	\$.Cierre R	Variación
Caja moneda local	Cierre	46.671	45.263	(1.408)
Caja moneda extranjera	Cierre	105.889	99.500	(6.389)
Bienes de uso - costo	Anterior	1.203.580	1.203.580	-
Bienes de uso - depreciación acumulada	Anterior	(643.189)	(902.467)	(259.278)
Pasivo IG a pagar	Cierre	(76.383)	(72.154)	4.229
PID	Anterior	(127.974)	(63.820)	64.154
Capital	Anterior	(481.432)	(481.432)	-
RNA	Anterior	4.859	4.859	-
Ventas		(68.081)	(68.081)	-
Costos		28.876	28.876	-
Gastos depreciación		1.280	1.280	-
Diferencia de cambio		(7.763)	(7.763)	-
Gasto - IG		13.668	13.668	-
Gasto - ID		-	-	-
RECPAM				
Control		-	(198.691)	(198.691)

© Hernán Casinelli

Ejemplo de aplicación

■ Paso 6.2: Asignar variaciones

Cuenta	Clasificac.	\$.Cierre T	\$.Cierre R	Variación	Asignación
Caja moneda local	Cierre	46.671	45.263	(1.408)	
Caja moneda extranjera	Cierre	105.889	99.500	(6.389)	
Bienes de uso - costo	Anterior	1.203.580	1.203.580	-	
Bienes de uso - depreciación acumulada	Anterior	(643.189)	(902.467)	(259.278)	
Pasivo IG a pagar	Cierre	(76.383)	(72.154)	4.229	
PID	Anterior	(127.974)	(63.820)	64.154	
Capital	Anterior	(481.432)	(481.432)	-	
RNA	Anterior	4.859	4.859	-	
Ventas		(68.081)	(68.081)	-	
Costos		28.876	28.876	-	
Gastos depreciación		1.280	1.280	-	
Diferencia de cambio		(7.763)	(7.763)	-	
Gasto - IG		13.668	13.668	-	
Gasto - ID		-	-	-	
RECPAM					
Control		-	(198.691)	(198.691)	-

© Hernán Casinelli

Ejemplo de aplicación

■ Paso 6.2: Asignar variaciones

Cuenta	Clasificac.	\$.Cierre T	\$.Cierre R	Variación	Asignación
Caja moneda local	Cierre	46.671	45.263	(1.408)	RECPAM
Caja moneda extranjera	Cierre	105.889	99.500	(6.389)	
Bienes de uso - costo	Anterior	1.203.580	1.203.580	-	
Bienes de uso - depreciación acumulada	Anterior	(643.189)	(902.467)	(259.278)	
Pasivo IG a pagar	Cierre	(76.383)	(72.154)	4.229	
PID	Anterior	(127.974)	(63.820)	64.154	
Capital	Anterior	(481.432)	(481.432)	-	
RNA	Anterior	4.859	4.859	-	
Ventas		(68.081)	(68.081)	-	
Costos		28.876	28.876	-	
Gastos depreciación		1.280	1.280	-	
Diferencia de cambio		(7.763)	(7.763)	-	
Gasto - IG		13.668	13.668	-	
Gasto - ID		-	-	-	
RECPAM					
Control		-	(198.691)	(198.691)	-

© Hernán Casinelli

Ejemplo de aplicación

■ Paso 6.2: Asignar variaciones

Cuenta	Clasificac.	\$.Cierre T	\$.Cierre R	Variación	Asignación
Caja moneda local	Cierre	46.671	45.263	(1.408)	RECPAM
Caja moneda extranjera	Cierre	105.889	99.500	(6.389)	DIF_CAMBIO
Bienes de uso - costo	Anterior	1.203.580	1.203.580	-	
Bienes de uso - depreciación acumulada	Anterior	(643.189)	(902.467)	(259.278)	
Pasivo IG a pagar	Cierre	(76.383)	(72.154)	4.229	
PID	Anterior	(127.974)	(63.820)	64.154	
Capital	Anterior	(481.432)	(481.432)	-	
RNA	Anterior	4.859	4.859	-	
Ventas		(68.081)	(68.081)	-	
Costos		28.876	28.876	-	
Gastos depreciación		1.280	1.280	-	
Diferencia de cambio		(7.763)	(7.763)	-	
Gasto - IG		13.668	13.668	-	
Gasto - ID		-	-	-	
RECPAM					
Control		-	(198.691)	(198.691)	-

© Hernán Casinelli

Ejemplo de aplicación

■ Paso 6.2: Asignar variaciones

Cuenta	Clasificac.	\$.Cierre T	\$.Cierre R	Variación	Asignación
Caja moneda local	Cierre	46.671	45.263	(1.408)	RECPAM
Caja moneda extranjera	Cierre	105.889	99.500	(6.389)	DIF_CAMBIO
Bienes de uso - costo	Anterior	1.203.580	1.203.580	-	
Bienes de uso - depreciación acumulada	Anterior	(643.189)	(902.467)	(259.278)	GAST_DEPR.
Pasivo IG a pagar	Cierre	(76.383)	(72.154)	4.229	
PID	Anterior	(127.974)	(63.820)	64.154	
Capital	Anterior	(481.432)	(481.432)	-	
RNA	Anterior	4.859	4.859	-	
Ventas		(68.081)	(68.081)	-	
Costos		28.876	28.876	-	
Gastos depreciación		1.280	1.280	-	
Diferencia de cambio		(7.763)	(7.763)	-	
Gasto - IG		13.668	13.668	-	
Gasto - ID		-	-	-	
RECPAM					
Control		-	(198.691)	(198.691)	-

© Hernán Casinelli

Ejemplo de aplicación

■ Paso 6.2: Asignar variaciones

Cuenta	Clasificac.	\$.Cierre T	\$.Cierre R	Variación	Asignación
Caja moneda local	Cierre	46.671	45.263	(1.408)	RECPAM
Caja moneda extranjera	Cierre	105.889	99.500	(6.389)	DIF_CAMBIO
Bienes de uso - costo	Anterior	1.203.580	1.203.580	-	
Bienes de uso - depreciación acumulada	Anterior	(643.189)	(902.467)	(259.278)	GAST_DEPR.
Pasivo IG a pagar	Cierre	(76.383)	(72.154)	4.229	RECPAM
PID	Anterior	(127.974)	(63.820)	64.154	
Capital	Anterior	(481.432)	(481.432)	-	
RNA	Anterior	4.859	4.859	-	
Ventas		(68.081)	(68.081)	-	
Costos		28.876	28.876	-	
Gastos depreciación		1.280	1.280	-	
Diferencia de cambio		(7.763)	(7.763)	-	
Gasto - IG		13.668	13.668	-	
Gasto - ID		-	-	-	
RECPAM					
Control		-	(198.691)	(198.691)	-

© Hernán Casinelli

Ejemplo de aplicación

■ Paso 6.2: Asignar variaciones

Cuenta	Clasificac.	\$.Cierre T	\$.Cierre R	Variación	Asignación
Caja moneda local	Cierre	46.671	45.263	(1.408)	RECPAM
Caja moneda extranjera	Cierre	105.889	99.500	(6.389)	DIF_CAMBIO
Bienes de uso - costo	Anterior	1.203.580	1.203.580	-	
Bienes de uso - depreciación acumulada	Anterior	(643.189)	(902.467)	(259.278)	GAST_DEPR.
Pasivo IG a pagar	Cierre	(76.383)	(72.154)	4.229	RECPAM
PID	Anterior	(127.974)	(63.820)	64.154	GAST_ID
Capital	Anterior	(481.432)	(481.432)	-	
RNA	Anterior	4.859	4.859	-	
Ventas		(68.081)	(68.081)	-	
Costos		28.876	28.876	-	
Gastos depreciación		1.280	1.280	-	
Diferencia de cambio		(7.763)	(7.763)	-	
Gasto - IG		13.668	13.668	-	
Gasto - ID		-	-	-	
RECPAM					
Control		-	(198.691)	(198.691)	-

© Hernán Casinelli

Ejemplo de aplicación

■ Paso 6.2: Asignar variaciones

Cuenta	Clasificac.	\$.Cierre T	\$.Cierre R	Variación	Asignación
Caja moneda local	Cierre	46.671	45.263	(1.408)	RECPAM
Caja moneda extranjera	Cierre	105.889	99.500	(6.389)	DIF_CAMBIO
Bienes de uso - costo	Anterior	1.203.580	1.203.580	-	
Bienes de uso - depreciación acumulada	Anterior	(643.189)	(902.467)	(259.278)	GAST_DEPR.
Pasivo IG a pagar	Cierre	(76.383)	(72.154)	4.229	RECPAM
PID	Anterior	(127.974)	(63.820)	64.154	GAST_ID
Capital	Anterior	(481.432)	(481.432)	-	
RNA	Anterior	4.859	4.859	-	
Ventas		(68.081)	(68.081)	-	
Costos		28.876	28.876	-	
Gastos depreciación		1.280	1.280	259.278	
Diferencia de cambio		(7.763)	(7.763)	6.389	
Gasto - IG		13.668	13.668	-	
Gasto - ID		-	-	(64.154)	
RECPAM				(2.821)	
Control		-	(198.691)	-	-

■ A, P y PN: Columna 6 = Columna 4

■ Resultados: Columna 6 = Columna 4 + Columna 5

© Hernán Casinelli

Ejemplo de aplicación

■ Paso 6.2: Asignar variaciones

Cuenta	Clasificac.	\$.Cierre T	\$.Cierre R	Variación	Asignación
Caja moneda local	Cierre	46.671	45.263	(1.408)	RECPAM
Caja moneda extranjera	Cierre	105.889	99.500	(6.389)	DIF_CAMBIO
Bienes de uso - costo	Anterior	1.203.580	1.203.580	-	
Bienes de uso - depreciación acumulada	Anterior	(643.189)	(902.467)	(259.278)	GAST_DEPR.
Pasivo IG a pagar	Cierre	(76.383)	(72.154)	4.229	RECPAM
PID	Anterior	(127.974)	(63.820)	64.154	GAST_ID
Capital	Anterior	(481.432)	(481.432)	-	
RNA	Anterior	4.859	4.859	-	
Ventas		(68.081)	(68.081)	-	
Costos		28.876	28.876	-	
Gastos depreciación		1.280	1.280	259.278	
Diferencia de cambio		(7.763)	(7.763)	6.389	
Gasto - IG		13.668	13.668	-	
Gasto - ID		-	-	(64.154)	
RECPAM		-	-	(2.821)	
Control		-	(198.691)	-	-

© Hernán Casinelli

Ejemplo de aplicación

■ Paso 6.2: Asignar variaciones

Cuenta
Caja moneda local
Caja moneda extranjera
Bienes de uso - costo
Bienes de uso - depreciación acumulada
Pasivo IG a pagar
PID
Capital
RNA
Ventas
Costos
Gastos depreciación
Diferencia de cambio
Gasto - IG
Gasto - ID
RECPAM
Control

© Hernán Casinelli

Ejemplo de aplicación

■ Paso 6.2: Asignar variaciones (cont.)

Cuenta	\$.Cierre R
Caja moneda local	45.263
Caja moneda extranjera	99.500
Bienes de uso - costo	1.203.580
Bienes de uso - depreciación acumulada	(902.467)
Pasivo IG a pagar	(72.154)
PID	(63.820)
Capital	(481.432)
RNA	4.859
Ventas	(68.081)
Costos	28.876
Gastos depreciación	260.557
Diferencia de cambio	(1.374)
Gasto - IG	13.668
Gasto - ID	(64.154)
RECPAM	(2.821)
Control	-

© Hernán Casinelli

Conclusiones

Monetarias (representan efectivo o sumas de efectivo a entrar / recibir)	Sin clausula de ajustes o intereses	Expresadas en moneda de cierre
	Con clausula de ajustes o intereses	
No monetarias (el resto)	Medidas en base a un valor corriente	Expresadas en moneda anterior
	Medidas en base al costo	

© Hernán Casinelli

Conclusiones



Clasificación relevante para la reexpresión del ES (paso 1, "proceso secuencial")

Monetarias (representan efectivo o sumas de efectivo a entrar / recibir)	Sin clausula de ajustes o intereses	Expresadas en moneda de cierre
	Con clausula de ajustes o intereses	
No monetarias (el resto)	Medidas en base a un valor corriente	
	Medidas en base al costo	

© Hernán Casinelli

Conclusiones

Monetarias (representan efectivo o sumas de efectivo a entrar / recibir)	Sin clausula de ajustes o intereses
	Con clausula de ajustes o intereses
No monetarias (el resto)	Medidas en base a un valor corriente
	Medidas en base al costo



Variación entre Saldo \$.Cierre T y Saldo \$.Cierre R:
• **Comprobación del RECPAM.**

© Hernán Casinelli

Conclusiones

Monetarias (representan efectivo o sumas de efectivo a entrar / recibir)	Sin clausula de ajustes o intereses
	Con clausula de ajustes o intereses
No monetarias (el resto)	Medidas en base a un valor corriente
	Medidas en base al costo



Variación entre Saldo \$.Cierre T y Saldo \$.Cierre R.:

- **Depurar RFyT de partidas monetarias**

© Hernán Casinelli

Conclusiones

Monetarias (representan efectivo o sumas de efectivo a entrar / recibir)	Sin clausula de ajustes o intereses
	Con clausula de ajustes o intereses
No monetarias (el resto)	Medidas en base a un valor corriente
	Medidas en base al costo



Variación entre Saldo \$.Cierre T y Saldo \$.Cierre R.:

- **Depurar RFyT “repotenciados” de partidas NO monetarias**

© Hernán Casinelli

Conclusiones

Monetarias (representan efectivo o sumas de efectivo a entrar / recibir)	Sin clausula de ajustes o intereses
	Con clausula de ajustes o intereses
No monetarias (el resto)	Medidas en base a un valor corriente
	Medidas en base al costo



Variación entre Saldo \$.Cierre T y Saldo \$.Cierre R:

- **Depurar Resultados "repotenciados" generados por partidas no monetarias al costo**

© Hernán Casinelli

¿Preguntas?
¿Comentarios?
¿Puntos de vista?



Hernán P. Casinelli

 hcasinelli@globalcontable.com

 <http://facebook.com/hcasinelli>

Ciclo de Actualización en Temas de Contabilidad y Auditoría

Invitado Especial
Dr. Jose Luis Serpa
Secretario de FACPCE



Febrero 2019

Ciclo de Actualización en Temas de Contabilidad y Auditoría

Auditoría de Estados Contables
Ajustados por Inflación

Febrero 2019

**¿Qué representa la
novedad del
reconocimiento
contable del ajuste por
inflación en un
proceso de auditoría
ya iniciado?**

Nueva norma contable a aplicar

Riesgos adicionales a considerar

**Cambios en los sistemas
de información**

¿Cambia la materialidad?

Revelación en notas e informe

CATCA | Febrero 2019

Comisión Estudios de Auditoría |

**Requiere
consideración en
todas las etapas
de la auditoría**

1

Etapas de Planeamiento

2

Etapas de la Ejecución

3

Etapas de Finalización

CATCA | Febrero 2019

Comisión Estudios de Auditoría |

Pero...

¡Ya inicie el proceso de auditoría de este ejercicio!

Revisión de planeamiento efectuado y, reconsideración de definiciones tomadas y nuevas definiciones a tomar para... luego del análisis...

Concluir si corresponde modificar la Carta Convenio actual y/o cambiar la planificación

CATCA | Febrero 2019

Comisión Estudios de Auditoría |

Riesgos adicionales a considerar

Cambios en los sistemas y nuevos controles

- **Revisión de los cambios a los sistemas**
 - Enlatado o solución propia
 - Vulnerabilidad del cambio
 - ¿Posibilidad del testeo del cambio?
 - Definiciones de Ajusta / No Ajusta / Ajusta por índice específico
- **Nuevos controles, para asegurarnos que el proceso del ajuste esté correctamente realizado**
 - Índices aplicados y cargados
 - Fecha de origen
 - Valores de origen
 - Partidas con índice específico o dependientes del activo
 - Prueba del RECPAM

CATCA | Febrero 2019

Comisión Estudios de Auditoría |

Materialidad
Necesidad de Redefinición

Definiciones previas:

- Si el EECC auditado estará “ajustado”, la materialidad debe estar definida sobre “cifras ajustadas”
- El RECPAM es un “resultado ordinario” – afecta definición a partir del parámetro “utilidad antes de impuesto”

CATCA | Febrero 2019

Comisión Estudios de Auditoría |

Materialidad
Necesidad de Redefinición

Entonces...

- **¿Asimilar “ajuste” a “volatilidad del resultado”?**
- **Dificultad de estimar un “resultado ajustado” al momento de planificar o en los primeros momentos de la ejecución**
- **¿Chances de elegir “parámetro alternativo” más fácil de estimar?**
- **Revisión de saldos individuales “ajustados” para acumulador de materialidad (materialidad de la ejecución única o diferenciada)**
- **Adecuada documentación de las decisiones tomadas**
- **Revisión al cierre con cifras ajustadas finales**

CATCA | Febrero 2019

Comisión Estudios de Auditoría |

Etapa de Ejecución

Definiciones previas:

- Las conclusiones se toman sobre las CIFRAS AJUSTADAS
- Pero... no las tengo hasta el último momento!!!!
- Necesidad de revisión constante hasta tener todo ajustado

CATCA | Febrero 2019

Comisión Estudios de Auditoría |

Procedimientos que merecen cierta consideración al ejecutarlos

... luego de obtener el EECC ajustado, repasar:

- **REVISIÓN DESVALORIZACIONES / VALORES RECUPERABLES**
 - Prueba de recuperabilidad de activos a la luz de los nuevos resultados
- **REVISIÓN ANALITICA SOBRE CIFRAS AJUSTADAS**
 - Correcta interpretación a partir de cifras ajustadas
 - Efectos de comparativo ajustado por inflación vs movimiento real de las variables de ajuste (precio vs tipo de cambio vs tarifas reguladas vs etc...)

CATCA | Febrero 2019

Comisión Estudios de Auditoría |

**Revisión del calculo
del ajuste por inflación**

La prueba del REPCAM

- Definición de posición monetaria neta
- Segregación de resultados reales (intereses, diferencia de cambio)
- Imputación a distinto período activo/pasivo de los resultados.
Ejemplo provisiones
- Cuentas que dependen de variaciones patrimoniales ajustadas

¿DEBE DAR EXACTO?

CATCA | Febrero 2019

Comisión Estudios de Auditoría |

**Otras consideraciones
con las cifras finales**

Cumplimiento de covenants

Empresa en marcha

Efectos en flujo de fondos

Hechos posteriores

Impacto en carta de gerencia

CATCA | Febrero 2019

Comisión Estudios de Auditoría |

Conclusiones finales e informe

Revisión de notas a los estados contables

- **¿Qué debe informarse en la nota?**
 - La opción elegida
 - Las simplificaciones utilizadas

Emisión del informe final

CATCA | Febrero 2019

Comisión Estudios de Auditoría |

Muchas Gracias

Silvia Giordano

Comisión Estudios de Auditoría

sgjordano@consejocaba.org.ar

Silvia Giordano

@SilviaGiordanoP

CATCA | Febrero 2019

Comisión Estudios de Auditoría |

III Ciclo de Actualización en Temas de Contabilidad y Auditoría

Comisión de Actuación Profesional en
empresas que participan en la oferta pública
(CAPEOP)

Febrero 2019

Objetivos

Canal de diálogo: profesionales - reguladores (CNV; BCBA)

- Analizar en forma específica y continua las actividades y operaciones que desarrollan las empresas que hacen oferta pública de sus títulos valores.
- Aportar un espacio de diálogo en el cual pueden intervenir la Comisión Nacional de Valores, la Bolsa de Comercio de Buenos Aires, las empresas que actúan en la oferta pública, los profesionales que desarrollan actividades en ellas, y los auditores.
- Dar respuesta a problemas concretos de la actuación profesional en forma coordinada con los reguladores.
- Desarrollar una agenda de mediano y largo plazo para los profesionales que actúan en este ámbito

**Plan de
trabajo 2019**

- **Foco en temas de coyuntura**
 - Ajuste por inflación
 - NIIF 16 - Arrendamientos
 - Revalúo impositivo, Ley 27430
- **Construcción de agenda de mediano plazo en 3 grandes áreas**
 - Reportes financieros y aspectos contables
 - Enfoque amplio del reporte y gobierno corporativos
 - Aspectos de auditoría, incluyendo informes largos y control de auditores
- **Problemática de las PyMes en la oferta pública**

CATCA | Febrero 2019

CAPEOP |

**Plan de
trabajo 2019**

Temas de coyuntura

Ajuste por inflación

- Aplicación práctica: ¿cómo se resuelven los vacíos en las normas contables?
¿Qué información presentar?
- Aspectos regulatorios y societarios: casos de fusión/escisión, absorción de pérdidas acumuladas, determinación y recomposición de la reserva legal, tratamiento de reserva especial RG777
- ¿Cómo se presenta la información fuera de los estados financieros (memoria, reseña informativa, etc.)?

Aspectos colaterales

- Moneda funcional y moneda de presentación. Determinación de resultados acumulados

CATCA | Febrero 2019

CAPEOP |

**Plan de
trabajo 2019**

Temas de coyuntura

NIIF 16 - Arrendamientos

- ¿Qué es un arrendamiento?
- ¿Cómo se determina la tasa de descuento en un contexto inflacionario?

Revalúo impositivo – Ley 27430

- Oportunidad de la registración contable para las entidades que ingresen al revalúo
- Impactos en el impuesto corriente y el impuesto diferido

CATCA | Febrero 2019

CAPEOP |

**Plan de
trabajo 2019**

**Problemática de
las PyMes en la
oferta pública**

Datos

- El financiamiento acumulado PyME en el mercado de capitales en 2018 superó los US\$1.500 millones (un crecimiento geométrico promedio en la última década del 16,8%)
- A diciembre 2018, el 44% de las empresas con oferta pública son PyMEs
- Desde la entrada en vigencia de la "ON simple" (junio 2017), las emisoras PyME pasaron de 74 a 144
- En ese periodo se emitieron 89 ON simples por casi \$1.100 millones

CATCA | Febrero 2019

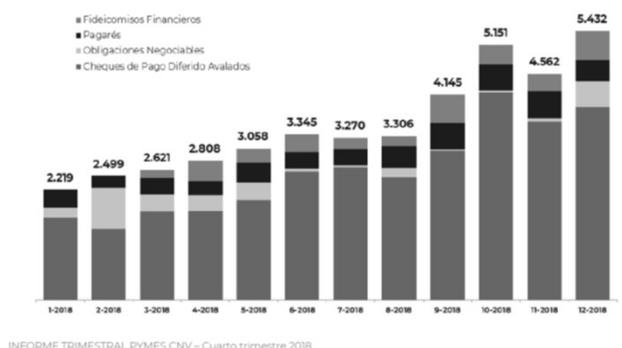
CAPEOP |

**Plan de
trabajo 2019**

**Problemática de
las PyMes en la
oferta pública**

Financiamiento total pyme por instrumento

En millones de pesos. Últimos 12 meses.



INFORME TRIMESTRAL PYMES CNV – Cuarto trimestre 2018

CATCA | Febrero 2019

CAPEOP |

**Plan de
trabajo 2019**

**Problemática de
las PyMes en la
oferta pública**

CUADRO COMPARATIVO DE TASAS DE INTERÉS POR INSTRUMENTO Y TAMAÑO DE EMPRESA

Diciembre 2018.

Diciembre 2018	Plazo	Tasa PYME	Tasa GE
Financiamiento Bancario			
Adiantos en cuenta corriente	mayores a 90 días	70%	68%
Programa Línea Crédito Productiva LICIP BCRA (*)	+1 año	17% / UNA + 1%	N/A
Documentos a sola firma	mayores a 90 días	65%	65%
Documentos descontados	mayores a 90 días	62%	64%
Financiamiento MDC			
Cheque Pago Diferido	Total plazos	Avalados	Patroc./GE
		42%	59%
Pagarés avalados (dólar)	Total Plazos	13%	N/A
Obligaciones Negociables	Total Plazos	59%	58%
Fideicomisos Financieros (**)	Total plazos	71%	71%

Fuente: CNV y BCRA

(*) Los bancos tienen la obligación de desarmar estos préstamos de manera que lleguen al 0% de los depósitos para el 31/12/2018.

(**) En el caso de los fideicomisos financieros, la tasa que se expone es la TIR en vez de la TNA.

INFORME TRIMESTRAL PYMES CNV – Cuarto trimestre 2018

CATCA | Febrero 2019

CAPEOP |

**Plan de
trabajo 2019**

**Problemática de
las PyMes en la
oferta pública**

Panorama

- En el mercado de capitales existen herramientas/instrumentos de financiación que permiten a las PyMEs acceder al capital a costos comparables en relación a las Grandes Empresas
- Hoy no es complejo acceder al mercado de capitales siendo una PyME. Con orden y un estado contable auditado, se inicia el proceso
- En el contexto actual de tasas y acceso al crédito, la oferta pública es una alternativa cuando no hay financiamiento privado accesible

CATCA | Febrero 2019

CAPEOP |

Muchas Gracias

Sergio Cravero

Comisión de Actuación Profesional en empresas
que participan en la oferta pública

sergio.cravero@ar.pwc.com

Sergio Cravero

@SCravero

CATCA | Febrero 2019

CAPEOP |

III Ciclo de Actualización en Temas de Contabilidad y Auditoría

¿Preguntas?

Consejo Profesional de Ciencias Económicas

@ConsejoCABA