

Contabilidad Tributaria Empresarial para Abogados



Análisis e interpretación de Balances & Impuesto Diferido

Pablo Minniti

Julio 2020

Análisis e interpretación de Balances

Análisis e interpretación de Balances

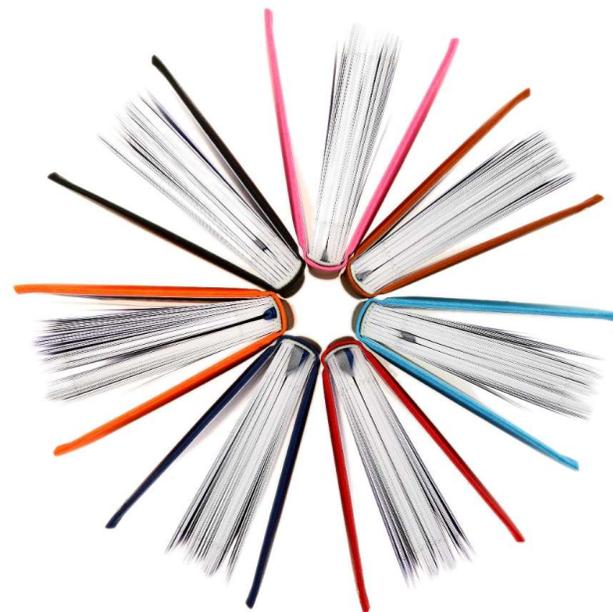
Contenido

1. Aspectos Generales

2. Elementos del balance

- Memoria
- Información de la sociedad
- Estado de Situación Patrimonial
- Estados de Resultados
- Estado de Evolución del Patrimonio Neto
- Estado de Flujo de Efectivo
- Notas
- Anexos

3. Casos especiales



Análisis e interpretación de Balances

Aspectos Generales

- ⇒ Son informes contables que recopilan los datos registrados en la contabilidad por las compañías, destinado principalmente a usuarios externos, por medio de los cuales la empresa da a conocer públicamente su situación.
- ⇒ Los Estados contables son utilizados también por los usuarios internos en la toma de decisiones acerca del curso a seguir y para control de la gestión de la empresa.
- ⇒ Se refieren a la presentación del patrimonio, la variación del mismo y la conformación del resultado producido en un cierto periodo. Muestran aspectos patrimoniales, económicos y financieros de la organización.

Análisis e interpretación de Balances

Aspectos Generales

- ⇒ Existe la obligación legal de emitir Estados Contables en forma periódica. La presentación de los Estados Contables se hace según normas profesionales.
- ⇒ También denominados cuentas anuales, informes financieros o estados contables, son el reflejo de la contabilidad de una empresa y muestran la estructura económica de ésta.
- ⇒ Se plasman las actividades económicas que se realizan en la empresa durante un determinado período.
- ⇒ Muestran el ejercicio económico de un año de la empresa. Permiten a los inversores sopesar si la empresa tiene una estructura solvente o no y, por tanto, analizar si es rentable invertir en ella o no.

Análisis e interpretación de Balances

Aspectos Generales

⇒ A simple vista se puede apreciar si la entidad presenta:

- ✓ Pérdidas o ganancias.
- ✓ Mayor o menor capital que antes.
- ✓ Fondos suficientes para poder funcionar o necesita financiarse.

⇒ Se componen de los Estados Contables básicos, notas y anexos entre otros:

1. Estado de situación patrimonial.
2. Estado de resultados.
3. Estado de evolución del patrimonio neto.
4. Estado de flujo de efectivo.
5. Memoria, notas, anexos, informe de un auditor independiente.

Análisis e interpretación de Balances

Elementos del Balance – Memoria

Memoria

Al observar la memoria podemos encontrar datos de interés de la compañía tales como:

- ✓ Panorama general del mercado, contexto político y económico.
- ✓ Breve descripción del negocio de la compañía, su objeto social y las actividades a las que se dedica.
- ✓ La estructura de la sociedad y su grupo económico.
- ✓ Relación de la sociedad con sociedades controlantes y controladas.
- ✓ Breve resumen de la situación patrimonial y de resultados.
- ✓ Indicadores financieros y situación financiera.
- ✓ Explicación de las variaciones en activos y pasivos, orígenes y aplicaciones de fondos.
- ✓ Políticas y objetivos de la sociedad, como proyectos a futuro.
- ✓ Aspectos relevantes del ejercicio.
- ✓ Acontecimientos u operaciones posteriores a la fecha de cierre importantes.

Análisis e interpretación de Balances

Elementos del Balance – Memoria (Cont.)

Ejemplos

Memoria

Señores Accionistas:

En cumplimiento de disposiciones legales y estatutarias vigentes, tenemos el agrado de someter a vuestra consideración la Memoria, los Estados de Situación Patrimonial, de Resultados, de Evolución del Patrimonio Neto y de Flujo de Efectivo, así como las Notas y los Anexos correspondientes al ejercicio económico N° 22 finalizado el 31 de diciembre de 2018.

Los mismos fueron confeccionados de conformidad con las normas contables profesionales vigentes en la República Argentina.

Descripción del negocio

XX tiene por objeto principal la comercialización de libros y publicaciones en general operando en los mercados argentino, uruguayo, paraguayo y chileno.

Acontecimientos u operaciones posteriores a la fecha de cierre

El surgimiento y la diseminación de un virus denominado "Coronavirus" o "Covid-19" hacia fines del año 2019, ha generado diversas consecuencias en los negocios y actividades económicas a nivel global. Dada la magnitud de la propagación del virus, en marzo de 2020, varios gobiernos de todo el mundo, implementaron medidas drásticas para contener la propagación, incluido, entre otros, el cierre de fronteras y la prohibición de viajar hacia y desde ciertas partes del mundo por un período de tiempo y finalmente el aislamiento obligatorio de la población junto con el cese de actividades comerciales no esenciales. Con fecha 11 de marzo la Organización Mundial de la Salud declaró al Covid-19 pandemia a nivel global.

Análisis e interpretación de Balances

Elementos del Balance – Memoria (Cont.)

Ejemplos

Indicadores	Balance al 31-12-19	Balance al 31-12-18
LIQUIDEZ (ACTIVO CORRIENTE/PASIVO CORRIENTE)	1,59	1,56
SOLVENCIA (PATRIMONIO NETO/PASIVO TOTAL)	0,85	0,74
INMOVILIZACIÓN DEL CAPITAL (ACTIVO NO CORRIENTE/ACTIVO TOTAL)	0,16	0,12
RENTABILIDAD (RESULTADO DEL EJERCICIO/PATRIMONIO NETO PROMEDIO)	(0,07)	(0,30)

RESULTADOS

En el ejercicio cerrado el 31 de diciembre de 2019, xx S.A arrojó resultado negativo expresado en moneda homogénea de \$ 279.150.809, el cual expresado a moneda histórica arrojó un resultado positivo de \$ 1.060.142.254. Esto demuestra la significativa pérdida del poder de nuestra moneda por \$ 1.339.293.064.

Descripción de principales fuentes de financiación.

Las fuentes de financiación de la compañía durante el presente ejercicio se concentraron en deuda bancaria de corto plazo, préstamos con sociedades relacionadas y fideicomisos financieros.

Análisis e interpretación de Balances

Elementos del Balance – Memoria (Cont.)

Ejemplos

6. VARIACIONES PATRIMONIALES

Las variaciones patrimoniales que se detallan a continuación surgen de comparar los estados contables al 31 de diciembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018.

6.1) Estructura patrimonial comparativa con el ejercicio anterior:

	<u>Balance al 31-12-19</u>	<u>Balance al 31-12-18</u>	<u>Aumentos / (Disminuciones)</u>
ACTIVO CORRIENTE	6.933.487.277	8.435.203.673	(1.501.716.396)
ACTIVO NO CORRIENTE	1.337.157.676	1.171.804.317	165.353.359
TOTAL DEL ACTIVO	<u>8.270.644.953</u>	<u>9.607.007.990</u>	<u>(1.336.363.037)</u>
PASIVO CORRIENTE	4.371.170.226	5.413.608.344	(1.042.438.118)
PASIVO NO CORRIENTE	99.243.961	113.929.568	(14.685.607)
TOTAL DEL PASIVO	<u>4.470.414.187</u>	<u>5.527.537.912</u>	<u>(1.057.123.725)</u>
PATRIMONIO NETO	<u>3.800.230.766</u>	<u>4.079.470.078</u>	<u>(279.239.312)</u>

6.2) Estructura de resultados:

	<u>Balance al 31-12-19</u>	<u>Balance al 31- 12-18</u>
RESULTADO OPERATIVO	342.614.008	92.182.665
AMORTIZACION DE LLAVE DE NEGOCIO	(22.239.772)	(22.248.970)
RESULTADO FINANCIERO POR TENENCIA DE BIENES DE CAMBIO	(447.665.506)	(1.108.085.957)
OTROS INGRESOS (EGRESOS NETOS)	(2.972.121)	(17.281.949)
PERDIDA ANTES DE IMPUESTOS	<u>(130.263.391)</u>	<u>(1.055.434.211)</u>
IMPUESTOS A LAS GANANCIAS	(148.887.418)	(186.872.415)
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO	<u>(279.150.809)</u>	<u>(1.242.306.626)</u>

Análisis e interpretación de Balances

Elementos del Balance – Memoria (Cont.)

Ejemplos

Principales variaciones en las partidas del activo y pasivo

A los efectos de comparar los estados contables de XX S.A. individual al 31 de diciembre de 2019 y 2018 las principales variaciones han sido las siguientes:

- El rubro “Caja y bancos” disminuyó debido a una baja en el dinero en tránsito en poder de la Compañía recaudadora.
- El rubro “Inversiones corrientes”, se ve incrementado por mayores colocaciones en Fondos Comunes de Inversión, mientras que las “Inversiones no Corrientes” se ven disminuidas producto de los resultados de las Cias. controladas por
- El rubro “Créditos por ventas corrientes y no corrientes” ha disminuido, principalmente, por la baja en la cartera de la Tarjeta Cencosud.
- La variación en el rubro “Otros créditos” resulta de: Corriente; disminución principalmente en los créditos impositivos. No Corriente; la variación se debe al aumento de los créditos impositivos debido a la aplicación del ajuste por inflación impositivo generando un crédito trasladable a ejercicios futuros.
- El rubro “Bienes de cambio” disminuyó producto de una menor adquisición de bienes para la venta (mercadería nacional) en la búsqueda de lograr una mejor rotación de los inventarios de la Compañía
- La variación del rubro “Bienes de uso” se debe principalmente a que las depreciaciones del ejercicio son mayores a las adquisiciones.
- El rubro “Llave de Negocio” presenta una disminución se su saldo acreedor producto de las depreciaciones del ejercicio.

Análisis e interpretación de Balances

Elementos del Balance – información del Balance

Información Carátula

Es esta hoja previa a los estados contables básicos podemos encontrar la siguiente información:

- ✓ Razón social de la compañía.
- ✓ Domicilio legal.
- ✓ Actividad principal
- ✓ Ejercicio económico que se presenta (inicio y finalización).
- ✓ Número de inscripción en el Registro Público de Comercio y la fecha de inscripción en el mismo.
- ✓ Fecha de finalización del contrato social.
- ✓ Datos de la sociedad controlante, su denominación, domicilio, la actividad y el porcentaje de participación sobre el capital y los votos.
- ✓ Composición del capital de la sociedad al cierre del ejercicio.

Análisis e interpretación de Balances

Elementos del Balance – información de la sociedad (Cont.)

Ejemplos

XX S.A.

Domicilio legal: - Ciudad Autónoma de Buenos Aires

EJERCICIO ECONÓMICO N° 44

ESTADOS CONTABLES POR EL EJERCICIO INICIADO EL 1° DE ENERO DE 2019

Y FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en pesos - Nota 1.2)

Actividad

Actividad principal de la Sociedad: Elaboración y venta de especialidades medicinales para uso humano. Venta de productos para diagnóstico.

Fecha de inscripción en el Registro Público de Comercio:

- Del contrato social: 14 de agosto de 1978
- De la última modificación: 12 de abril de 2019
- Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 157.323
- Fecha de cumplimiento del plazo social: 9 de noviembre de 2036

Controlante/ Casa matriz

Datos de la sociedad controlante:

- Denominación social: w
- Domicilio: 1 Road, Illinois, USA
- Actividad principal: Elaboración y venta de especialidades medicinales para uso humano. Venta de productos para diagnóstico
- Participación sobre el capital social y los votos: 88,87%

Cantidad de acciones

COMPOSICIÓN DEL CAPITAL (expresado en pesos)

Emitido, suscrito,
integrado e
inscripto (Nota 7)

Acciones ordinarias, nominativas no endosables, de \$ 1 valor nominal cada una, con derecho a un voto

1.109.239.916

Análisis e interpretación de Balances

Elementos del Balance – Estado de situación patrimonial

ESP

Expresa la situación de una empresa en forma global a una fecha determinada, la del cierre del período contable.

Provee una descripción de la estructura patrimonial de la empresa que evidencia sus características financieras, las cuales ayudan al empresario a estimar su capacidad para enfrentar obligaciones y generar futuros recursos.

Se compone de:

⇒ Activo Corriente: conformado por partidas cuya conversión en dinero o equivalente, se convertirán en el plazo de un año contados desde la fecha de cierre de los EE.CC, aquellos que se mantienen para comercialización en el corto plazo.

- ✓ Caja y bancos.
- ✓ Créditos por venta.
- ✓ Bienes de cambio.
- ✓ Otros activos y créditos, como anticipos, generados por impuestos, vinculadas, etc.

Análisis e interpretación de Balances

Elementos del Balance – Estado de situación patrimonial (Cont.)

ESP

⇒ Activo no Corriente: Partidas que para su realización exceden los doce meses desde el cierre del ejercicio.

- ✓ Bienes de uso
- ✓ Activos intangibles
- ✓ Inversiones
- ✓ Otros activos y créditos, como anticipos, generados por impuestos, vinculadas, etc.

⇒ Pasivo Corriente: Deudas y obligaciones cuyo vencimiento operan dentro del año de asumidas.

- ✓ Deudas comerciales, financieras, fiscales.
- ✓ Prestamos
- ✓ Remuneraciones y cargas sociales
- ✓ Pasivos con compañías vinculadas.

Análisis e interpretación de Balances

Elementos del Balance – Estado de situación patrimonial (Cont.)

ESP

⇒ Pasivo no Corriente: Deudas cuyo vencimiento operan en fechas posteriores al año. También se registran las provisiones constituidas para afrontar obligaciones estimadas que podrían convertirse en ciertas.

- ✓ Deudas fiscales.
- ✓ Prestamos
- ✓ Remuneraciones y cargas sociales
- ✓ Pasivos con compañías vinculadas.
- ✓ Provisiones.

Análisis e interpretación de Balances

Elementos del Balance – Estado de situación patrimonial (Cont.)

Ejemplo

XX S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
PRESENTADO EN FORMA COMPARATIVA CON EL EJERCICIO ANTERIOR

(Cifras expresadas en pesos - Nota 2.2)

Inversiones

Deudores incobrables

Bienes de Cambio

Bienes de Uso

Pasivos Intercompany

	2019	2018
ACTIVO		
ACTIVO CORRIENTE		
Caja y bancos (Nota 4.a)	191.530.566	136.696.642
Créditos por ventas (Nota 4.b)	706.956.359	714.187.257
Otros créditos (Nota 4.c)	335.353.483	1.510.268.644
Bienes de cambio (Nota 4.d)	1.203.389.845	1.314.839.435
Otros Activos (Nota 4.e)	-	151.147.844
Total activo corriente	<u>2.437.230.253</u>	<u>3.827.139.822</u>
ACTIVO NO CORRIENTE		
Otros créditos (Nota 4.c)	37.377.606	-
Bienes de uso (Anexo I)	847.643.632	885.314.173
Activos intangibles (Anexo II)	8.072.784	13.422.359
Otros Activos (Nota 4.e)	32.409.442	28.740.506
Total activo no corriente	<u>925.503.464</u>	<u>927.477.038</u>
Total del activo	<u>3.362.733.717</u>	<u>4.754.616.860</u>
PASIVO		
PASIVO CORRIENTE		
Deudas comerciales (Nota 4.f)	893.668.979	1.000.042.766
Deudas financieras (Nota 4.g)	42.881	298.390.890
Remuneraciones y cargas sociales (Nota 4.h)	284.158.142	203.638.971
Deudas fiscales (Nota 4.i)	18.663.646	12.898.019
Otras deudas (Nota 4.j)	294.983	636.918
Total del pasivo corriente	<u>1.196.828.631</u>	<u>1.515.607.564</u>
PASIVO NO CORRIENTE		
Otros pasivos (Nota 3.i)	-	18.275.012
Previsiones (Anexo III)	14.287.034	26.235.122
Total del pasivo no corriente	<u>14.287.034</u>	<u>44.510.134</u>
Total del pasivo	<u>1.211.115.665</u>	<u>1.560.117.698</u>
PATRIMONIO NETO (Según estado respectivo)	<u>2.151.618.052</u>	<u>3.194.499.162</u>
Total del pasivo y patrimonio neto	<u>3.362.733.717</u>	<u>4.754.616.860</u>

Previsiones

Desvalorizaciones

Provisión de Impuesto a las Ganancias

Juicios

Contingencias

Análisis e interpretación de Balances

Elementos del Balance – Estado de Resultados



EE.RR

Es aquel en el que se exponen por un lado los ingresos y ganancias y por el otro los egresos y pérdidas, con el fin de determinar por diferencias el resultado final de la actividad durante el ejercicio económico.

Es una herramienta de gestión que permite mostrar la performance de una empresa, como así también explicar en forma detallada las causas que generaron su variación patrimonial en un ejercicio contable.

Se destacan en primer término, las causas que generan el resultado bruto de ventas, y después, las causas que dan lugar al resultado neto final. Esta información proviene de la acumulación de estos datos a lo largo del período contable.

En principio, es posible determinar por lo menos cuatro interesados que pueden distribuirse el resultado final: el sistema financiero, la AFIP, los accionistas y la propia empresa.

Análisis e interpretación de Balances

Elementos del Balance – Estado de Resultados (Cont.)

Ejemplo

XX S.A.
ESTADO DE RESULTADOS CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ECONÓMICO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
 (presentado en forma comparativa con el estado de resultados al 31 de diciembre de 2018)
 (en pesos - nota 1.2)

	.....2019.....	.....2018.....
Ingresos por servicios (nota 3.2)	40.153.754.696	43.162.308.170
Costo por prestaciones médicas (anexo VI)	(37.665.857.556)	(39.280.075.556)
Ganancia bruta	2.487.897.140	3.882.232.614
Gastos de comercialización (anexo VIII)	(2.415.850.743)	(2.737.102.737)
Gastos de administración (anexo VIII)	(2.269.326.896)	(2.410.664.568)
Pérdida operativa	(2.197.280.499)	(1.265.534.691)
Resultado de las inversiones permanentes (nota 5.e)	(39.796.754)	242.515.353
Amortización de activos intangibles (anexo II)	(41.005.995)	(26.623.631)
Amortización valor llave inversiones (nota 2.2 b)	(2.121.561)	(353.598)
Resultados financieros (incluyendo resultados por exposición al cambio en el poder adquisitivo de la moneda - RECPAM)	2.536.072.078	1.707.449.064
Otros ingresos y egresos, netos (nota 3.3)	(708.609.771)	(638.301.491)
Resultado antes de impuesto a las ganancias	(452.742.502)	19.151.006
Impuesto a las ganancias (nota 7.a)	(133.255.489)	43.092.003
(PÉRDIDA) GANANCIA NETA DEL EJERCICIO	(585.997.991)	62.243.009

Las notas 1 a 10 y los anexos I a VIII que se acompañan forman parte integrante de este estado.

Declaración de IIGG

Coefficiente Unificado - CM

Gastos no deducibles

Ajuste por Inflación

Defensa Procesal

Análisis e interpretación de Balances

Elementos del Balance – Estado de Evolución del Patrimonio Neto

EEPN

Se compone de dos partidas que se clasifican según su origen

- ✓ Aporte de los accionistas, en el cual se expone el capital suscrito, ajustes de capital y primas de emisión.
- ✓ Resultados, compuesto por reservas por disposiciones legales o por voluntad social u otras y por los resultados no asignados, que son aquellas ganancias o pérdidas sin asignación específica.

⇒ Expone la composición al cierre y la evolución durante el ejercicio de los aportes de los propietarios y resultados acumulados.

Análisis e interpretación de Balances

Elementos del Balance – Estado de Evolución del Patrimonio Neto (Cont.)

Ejemplo

XX S.A.
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO NETO
CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
COMPARATIVO CON EL EJERCICIO ANTERIOR
 (Cifras expresadas en pesos - Nota 1.2)

	2019						2018	
	Aportes de los Accionistas			Resultados acumulados			Total	Total
	Capital social	Ajuste de capital	Total	Reserva legal	Reserva para futuras distribuciones	Resultados no asignados		
Saldos al 31 de diciembre de 2018	1.109.239.916	6.862.784.447	7.972.024.363	241.369.797	3.027.046.056	(7.160.970.138)	4.079.470.078	5.321.856.568
Resolución de la Asamblea de Accionistas del 15 de julio de 2019:								
i) Honorarios a Directores y Síndicos	-	-	-	-	-	(88.503)	(88.503)	(79.864)
Pérdida neta del ejercicio	-	-	-	-	-	(279.150.809)	(279.150.809)	(1.242.306.626)
Saldos al 31 de diciembre de 2019	1.109.239.916	6.862.784.447	7.972.024.363	241.369.797	3.027.046.056	(7.440.209.450)	3.800.230.766	4.079.470.078

Impuesto Bienes personales

Capital suscrito

Ganancia/Perdida

RG 4697 – Participaciones societarias

Acciones

Dividendos. ¿Retención? ¿Igualación?

Las notas 1 a 9 y los anexos I a VI forman parte integrante de estos estados.

Análisis e interpretación de Balances

Elementos del Balance – Estado de Flujo de Efectivo



EFE

Consiste en el movimiento de dinero que se produce dentro de una empresa.

Determina la forma en la que se genera y se utiliza a lo largo de su actividad.

Proporciona una visión clara sobre el manejo de efectivo por parte de la empresa.

Un flujo positivo de efectivo viene dado por acciones como

- ✓ Cobro a los clientes.
- ✓ Aportaciones de capital por parte de socios.
- ✓ Financiamientos por parte de bancos o acreedores.
- ✓ Venta de activos que no se utilizan.

Un flujo negativo vendría dado por acciones como

- ✓ Pago de deudas
- ✓ Compra a proveedores
- ✓ Gastos operativos
- ✓ Pago de salarios o dividendos
- ✓ Inversiones
- ✓ Compra de acciones

Análisis e interpretación de Balances

Elementos del Balance – Estado de Flujo de Efectivo (Cont.)

Ejemplo

XX S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ECONÓMICO
TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(presentado en forma comparativa con el estado de flujo de efectivo al 31 de diciembre de 2018)
(en pesos - nota 1.2)

	.....2019.....	.....2018.....
VARIACIÓN DEL EFECTIVO (*)		
Efectivo al inicio del ejercicio	593.769.402	489.312.926
Efectivo al cierre del ejercicio	199.675.341	593.769.402
(DISMINUCIÓN) AUMENTO NETO DEL EFECTIVO	(394.094.061)	104.456.476
CAUSAS DE LAS VARIACIONES DEL EFECTIVO		
Actividades operativas		
(Pérdida) ganancia neta del ejercicio	(585.997.991)	62.243.009
Más (menos) partidas que no significan aplicaciones u orígenes de efectivo:		
Impuesto a las ganancias	133.255.489	(43.092.003)
Depreciación de bienes de uso	377.410.608	380.042.808
Amortización de activos intangibles	41.005.995	26.623.631
Amortización de valor llave de inversiones en otras sociedades	2.121.561	353.598
Valor residual de las bajas de bienes de uso	2.447.352	660.824
Disminución neta de la provisión para deudores incobrables	(118.681.979)	(95.509.462)
(Disminución) aumento neto de la provisión para otros créditos incobrables	(1.600.998)	8.270.035
Disminución neta de la provisión para descuentos y débitos a analizar	(6.100.319)	(152.757.429)
Aumento neto de la provisión para juicios	288.753.502	267.689.324
Cambios netos en activos y pasivos operativos:		
(Aumento) disminución neta de deudores por servicios	(189.896.572)	1.152.843.653
(Aumento) disminución neta de otros créditos	(477.302.832)	1.289.323.020
Disminución neta de otros activos	3.366.684	2.240.291
Disminución neta de deudas comerciales	(405.423.512)	(149.714.589)
Disminución neta de deudas por remuneraciones y cargas sociales	(110.106.286)	(94.447.205)
Disminución neta de deudas fiscales	(1.501.798)	(204.692.735)
Disminución de anticipos de clientes	(3.689.847)	(5.655.842)
Aumento (disminución) neta de otras deudas	29.785.003	(293.535.343)
Utilización de las provisiones del pasivo	(19.975.122)	(33.311.430)
Utilización de las provisiones del activo	(33.824.535)	(52.928.958)
Flujo neto de efectivo (utilizado en) generado por las actividades operativas	(1.075.955.597)	2.064.645.197
Actividades de inversión		
Disminución neta de inversiones	1.143.638.891	568.678.669
Adquisición de activos intangibles	(43.127.270)	(23.651.872)
Adquisición de bienes de uso	(730.687.133)	(1.171.754.323)
Flujo neto de efectivo generado por (utilizado en) las actividades de inversión	369.824.488	(626.727.526)
Actividades de financiación		
Distribución de dividendos	-	(1.333.461.195)
Aumento neto de deudas financieras	312.037.048	-
Flujo neto de efectivo generado por (utilizado en) las actividades de financiación	312.037.048	(1.333.461.195)
(DISMINUCIÓN) AUMENTO NETO DEL EFECTIVO	(394.094.061)	104.456.476

(*) Efectivo equivalente a Caja y bancos.

Las notas 1 a 10 y los anexos I a VIII que se acompañan forman parte integrante de este estado.

Análisis e interpretación de Balances

Elementos del Balance – Notas



Notas

Representan información importante, son aclaraciones o explicaciones de hechos y situaciones que se presentan en el movimiento de las cuentas. Brindan elementos para comprender mejor los EE.CC.

Existen notas generales, en las cuales se detalla la descripción del negocio, políticas de la empresa, hechos posteriores, etc. Luego están las mas específicas como por ejemplo, criterios de valuación de determinados rubros del balance, la composición de los mismos, las que refieren a las sociedades relacionadas, al capital social.

- ✓ Descripción del negocio.
- ✓ Bases de preparación y presentación de los EE.CC (normas aplicadas, re expresión por ajuste por inflación, moneda extranjera).
- ✓ Criterios de valuación y exposición de los rubros.
- ✓ Composición de los rubros.
- ✓ Saldos con sociedades relacionadas.
- ✓ Capital social.
- ✓ Impuesto a las ganancias – Impuesto diferido.
- ✓ Contexto económico (obligaciones tributarias, sociales, derechos de exportación, etc).
- ✓ Hechos posteriores.

Análisis e interpretación de Balances

Elementos del Balance – Notas (Cont.)

Algunos ejemplos

Notas a los Estados Contables (Cont.)
correspondientes al ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2019, comparativo con el ejercicio anterior

NOTA 4 - COMPOSICIÓN DE CIERTOS RUBROS DEL ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL

	31.12.2019	31.12.2018
	\$	
4.1 Caja y Bancos		
Caja en moneda nacional	652.817.549	1.109.653.119
Caja en moneda extranjera (Anexo VII)	4.993.444	19.195.086
Fondos fijos en moneda nacional	2.814.749	3.397.022
Fondos fijos en moneda extranjera (Anexo VII)	1.004.759	2.245.102
Bancos en moneda nacional	435.524.186	334.267.488
Bancos en moneda extranjera (Anexo VII)	308.109.931	469.839.370
Total	1.405.264.618	1.938.597.187
4.2 Inversiones corrientes		
Fondos comunes de inversión (Anexo IV)	3.672.863.413	2.981.834.744
Otras inversiones (Anexo IV)	58.238.579	88.647.357
Total	3.731.101.992	3.070.482.101
4.3 Créditos por ventas		
Corriente:		
Comunes en moneda nacional	711.872.655	1.276.626.907
Tarjetas de crédito a cobrar	5.066.822.736	5.914.250.613
Tarjeta de crédito XX S.A. a cobrar en moneda nacional	12.927.405.167	15.447.558.529
Tarjeta de crédito XX S.A. a cobrar en moneda extranjera (Anexo VII)	238.445.971	422.676.853
En gestión judicial	107.993.692	117.446.386
Valores en cartera	1.113.456.867	376.959.888
Previsión para incobrables (Anexo V)	(1.108.769.300)	(1.584.150.987)
Total	19.057.227.788	21.971.368.189

Análisis e interpretación de Balances

Elementos del Balance – Notas (Cont.)

Algunos ejemplos

Deducibilidad
/ WHT

Juicios / Índices

Aplicaciones
Deducible –
Prueba
documental –
Defensa Procesal

Créditos por ventas		
Deudores comunes (1) (2)	1.611.736.166	1.673.680.545
Deudores documentados	25.175.717	67.455.953
Sociedades art. 33 Ley General de Sociedades N° 19.550 y relacionadas (Nota 6) (3)	1.679.484.963	1.690.992.771
Deudores en gestión judicial	596.612	4.281.036
	<u>3.316.993.458</u>	<u>3.436.410.305</u>
Previsión para deudores incobrables (Anexo II)	(106.668.475)	(104.480.951)
	<u>3.210.324.983</u>	<u>3.331.929.354</u>
Bienes de cambio		
Productos terminados, mercaderías de reventa y muestras	1.007.004.712	972.826.570
Productos en proceso y graneles	89.400.589	115.361.870
Materias primas, materiales y suministros	291.781.234	251.352.898
	<u>1.388.186.535</u>	<u>1.339.541.338</u>
Materias primas y mercaderías de reventa en tránsito	208.431.643	371.415.107
Anticipos a proveedores	24.430.998	57.929.134
	<u>1.621.049.176</u>	<u>1.768.885.579</u>
Previsión para obsolescencia de bienes de cambio (Anexo II)	(58.098.141)	(53.755.418)
	<u>1.562.951.035</u>	<u>1.715.130.161</u>
Llave de negocio		
La evolución de la llave de negocio fue la siguiente:		
Valor de origen al inicio y cierre del ejercicio	444.979.392	444.979.392
Amortizaciones acumuladas	-	-
Al inicio del ejercicio	(396.773.202)	(374.524.232)
Amortización del ejercicio	(22.239.772)	(22.248.970)
Al cierre del ejercicio	<u>(419.012.974)</u>	<u>(396.773.202)</u>
Valor residual al cierre del ejercicio	<u>25.966.418</u>	<u>48.206.190</u>

Análisis e interpretación de Balances

Elementos del Balance – Notas (Cont.)

Algunos ejemplos

	2019	2018
Deudas comerciales		
Sociedades art. 33 Ley General de Sociedades No. 19.550 y relacionadas (Nota 6) (1)	3.758.530.663	3.362.583.605
Proveedores, provisiones para gastos y otros (2)	323.244.768	410.712.892
	<u>4.081.775.431</u>	<u>3.773.296.497</u>
<small>Incluye 3.758.206.514 y 3.362.583.605 en moneda extranjera al 31 de diciembre 2019 y 2018, respectivamente (Anexo III). Incluye 60.924.095 y 107.833.335 en moneda extranjera al 31 de diciembre de 2019 y 2018, respectivamente (Anexo III).</small>		
Préstamos		
Corrientes:		
Préstamos Afiliadas (Nota 6)	-	1.214.827.848
	<u>-</u>	<u>1.214.827.848</u>
Remuneraciones y cargas sociales		
Provisiones sociales	130.687.781	171.813.365
Sueldos y cargas sociales a pagar	72.587.766	66.515.054
	<u>203.275.547</u>	<u>238.328.419</u>
Cargas fiscales		
Impuesto sobre los ingresos brutos	31.216.030	50.011.177
Percepciones y retenciones a depositar	24.317.011	41.606.645
Diversos	1.333.483	68.065
	<u>56.866.524</u>	<u>91.685.887</u>
Otros pasivos		
Corrientes:		
Sociedades art. 33 Ley General de Sociedades N° 19.550 y relacionadas (Nota 6 y Anexo III)	10.242.460	76.298.407
Depósitos recibidos en garantía	5.969.500	4.380.759
Diversos (1)	13.040.764	14.790.527
	<u>29.252.724</u>	<u>95.469.693</u>

Thin-Cap



Análisis e interpretación de Balances

Elementos del Balance – Notas (Cont.)

Algunos ejemplos

	Ganancia/ (Pérdida)	
	2019	2018
k) Ventas netas		
Ventas brutas	7.856.383.024	7.491.854.786
Retenciones sobre las exportaciones	(35.918.286)	(49.360.572)
	<u>7.820.464.738</u>	<u>7.442.494.214</u>
l) Resultados financieros y por tenencia de bienes de cambio, neto		
Resultados por tenencia de bienes de cambio (Anexo V)	559.559.355	(832.611.490)
Diferencias de cambio (pérdidas) ganadas, netas	(445.861.648)	717.425.287
Aumento de provisión para deudores incobrables (Anexo II)	(47.671.721)	(22.489.336)
Aumento neto de provisión para desvalorización de equipos de diagnóstico (Anexo II)	(1.165.253)	(827.612)
Intereses préstamos Afiliadas (Nota 6)	(51.044.368)	(395.559.091)
Efecto valor actual de créditos y deudas	(58.156.004)	-
Otros resultados financieros, netos	6.599.017	5.855.210
RECPAM	(409.924.884)	(579.878.925)
	<u>(447.665.506)</u>	<u>(1.108.085.957)</u>
m) Otros egresos, neto		
Ingresos por servicios sociedad relacionada	13.792.000	-
Resultado por venta de bienes de uso	862.374	905.890
Diversos (1)	(17.646.495)	(18.187.839)
	<u>(2.972.121)</u>	<u>(17.281.949)</u>

*¿Revalúo
Opcional de
Bienes de
Uso?*

(1) Corresponde principalmente gastos de investigación y desarrollo.

Análisis e interpretación de Balances

Elementos del Balance – Notas (Cont.)

Algunos ejemplos

5. ART. 33 LEY GENERAL DE SOCIEDADES Nº 19.550 Y OTRAS SOCIEDADES RELACIONADAS

El detalle de los saldos con Sociedades art. 33 Ley General de Sociedades Nº 19.550 y otras sociedades relacionadas al 31 de diciembre de 2019 y 2018, y las operaciones correspondientes a los ejercicios finalizados al 31 de diciembre de 2019 y 2018 son las siguientes:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldos:		
Créditos por ventas:		
Corrientes		
	-	1.494.779
	2.727.594	1.792.052
	68.644.997	60.027.866
	7.414.766	16.612.435
	676.288	18.362.857
	-	9.723.746
	324.149	-
	<u>2.736.474</u>	<u>-</u>
	<u>82.524.268</u>	<u>108.013.535</u>

Análisis e interpretación de Balances

Elementos del Balance – Notas (Cont.)

Algunos ejemplos

CAPITAL SOCIAL Y RESTRICCIONES A LOS RESULTADOS

El capital social al 31 de diciembre de 2019 asciende a , encontrándose totalmente emitido, suscrito, integrado e inscripto.

El capital social se encuentra representado por acciones ordinarias nominativas no endosables de valor nominal \$ 1 y con derecho a un voto por acción, siendo su composición la siguiente:

Accionista	Tenencia	Acciones	Monto / Cantidad
X S.A.	99,73%	Valor nominal \$1	<input type="text"/> 1
Y S.A.	0,27%	Valor nominal \$1	
XY	-	Valor nominal \$1	
Total	100%		1.516.094.952

Análisis e interpretación de Balances

Elementos del Balance – Notas (Cont.)

Algunos ejemplos

3. IMPUESTO A LAS GANANCIAS, A LA GANANCIA MINIMA PRESUNTA E IMPUESTO A LAS GANANCIAS DIFERIDO

La Sociedad determina el cargo por el impuesto a las ganancias aplicando el método del impuesto a las ganancias diferido, el cual consiste en el reconocimiento (como crédito o deuda) del efecto impositivo de las diferencias temporarias entre la valuación contable e impositiva de los activos y pasivos, determinado a la tasa vigente del 30% establecida en la Ley de Impuesto a la Ganancias, y su posterior imputación a los resultados de los ejercicios en los cuales se produce la reversión de las mismas.

Las diferencias temporarias determinan saldos activos o pasivos de impuesto a las ganancias diferido cuando su reversión futura disminuya o aumente los impuestos determinados, respectivamente. Cuando existen quebrantos impositivos susceptibles de deducción de ganancias impositivas futuras o el impuesto diferido resultante de las diferencias temporarias sea un activo, se reconocen dichos créditos, en la medida en que se estime que su aprovechamiento futuro sea probable.

Los activos y pasivos por impuesto a las ganancias diferido se miden a las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el ejercicio en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, en base a las tasas y normas fiscales que fueron aprobadas a la fecha de cierre del ejercicio o que cuyo procedimiento de aprobación se encuentre próximo a completarse para tal fecha.

Análisis e interpretación de Balances

Elementos del Balance – Notas (Cont.)

Algunos ejemplos

Adicionalmente, la Sociedad determina el impuesto a la ganancia mínima presunta aplicando la tasa del 1% sobre los activos computables al cierre de cada ejercicio. Sin embargo, si el impuesto a la ganancia mínima presunta excede en un período fiscal al impuesto a las ganancias, dicho exceso podrá computarse como pago a cuenta de cualquier excedente del impuesto a las ganancias sobre el impuesto a la ganancia mínima presunta que pudiera producirse en cualquiera de los diez ejercicios siguientes. Dicho impuesto ha sido derogado por la Ley 27.260 para los ejercicios que se inicien a partir del 1° de enero de 2019.

La Ley 27.430 de Reforma Fiscal, modificada por la Ley 27.468, establece respecto del ajuste por inflación impositivo, con vigencia para ejercicios iniciados a partir del 1° de enero de 2018, lo siguiente:

- a) que dicho ajuste resultará aplicable en el ejercicio fiscal en el cual se verifique un porcentaje de variación del índice de precios al consumidor nivel general con cobertura nacional (IPC) que supere el 100% en los treinta y seis meses anteriores al cierre del ejercicio que se liquida;
- b) que respecto del primer, segundo y tercer ejercicio a partir de su vigencia, ese procedimiento será aplicable en caso que la variación de ese índice, calculada desde el inicio y hasta el cierre de cada uno de esos ejercicios, supere un 55%, 30% y 15% para el primer, segundo y tercer año de aplicación, respectivamente;
- c) que el ajuste por inflación impositivo positivo o negativo, según sea el caso, correspondiente al ejercicio 2018, que se deba calcular en caso de verificarse los supuestos previstos en los acápites (a) y (b) precedentes, deberá imputarse un tercio en ese período fiscal y los dos tercios restantes, en partes iguales, en los dos períodos fiscales inmediatos siguientes y para los ejercicios 2019 y 2020, debe imputarse un sexto al ejercicio fiscal en que se determine el ajuste y los cinco sextos restantes en los períodos fiscales inmediatos siguientes; y
- d) para los ejercicios fiscales iniciados a partir del 1° de enero de 2021, se podrá deducir el 100% del ajuste en el año en el cual se determina.

Al 31 de diciembre 2019, se cumplen los parámetros que establece la ley de impuesto a las ganancias para practicar el ajuste por inflación impositivo y en la registración del impuesto a las ganancias corriente y diferido se han incorporado los efectos que se desprenden de la aplicación de ese ajuste en los términos previstos en la ley.

El detalle de las partidas incluidas en el crédito por impuesto a las ganancias diferido y a la ganancia mínima presunta al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es el siguiente:

Análisis e interpretación de Balances

Elementos del Balance – Notas (Cont.)

Algunos ejemplos

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Activo por impuesto a las ganancias diferido:		
Créditos por ventas	25.895.707	29.139.056
Bienes de uso	(191.265.488)	(164.637.445)
Bienes de cambio	(85.061.779)	66.460.745
Sociedades art. 33 Ley General de Sociedades N° 19.550 y relacionadas	3.072.738	2.906.905
Previsiones y provisiones	68.405.593	82.974.944
Ajuste por inflación impositivo	17.446.801	-
Efecto valor actual créditos y deudas	264.910.886	-
Crédito (pasivo) por impuesto a las ganancias diferido	<u>103.404.458</u>	<u>16.844.205</u>

La evolución del crédito por impuesto a las ganancias diferido y el cargo a resultados al 31 de diciembre de 2019 es la siguiente:

	<u>2019</u>		<u>2018</u>	
	<u>Activo por impuesto a las ganancias diferido</u>	<u>Cargo a resultados por impuesto a las ganancias</u>	<u>Activo por impuesto a las ganancias diferido</u>	<u>Cargo a resultados por impuesto a las ganancias</u>
Saldos al inicio del ejercicio	16.844.205	-	(1.359.308)	-
Evolución del ejercicio:				
- Provisión para impuesto a las ganancias	-	(129.469.292)	-	(221.280.809)
- Variación de diferencias temporarias netas	86.560.253	86.560.253	18.203.513	18.203.513
Reexpresión del impuesto a la ganancia devengado en el ejercicio	-	(105.978.379)	-	16.204.881
Saldos al cierre del ejercicio	<u>103.404.458</u>	<u>(148.887.418)</u>	<u>16.844.205</u>	<u>(186.872.415)</u>

La conciliación entre el cargo a resultados registrado por impuesto a las ganancias y el resultante de aplicar la tasa del 30% establecida por las normas impositivas vigentes al resultado contable de cada ejercicio es la siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Pérdida del ejercicio antes del impuesto a las ganancias	(130.263.391)	(1.055.434.211)
Diferencias permanentes	8.405.627	1.586.863
Subtotal	<u>(121.857.764)</u>	<u>(1.053.847.348)</u>
Tasa de impuesto vigente	30%	30%
Subtotal	36.557.329	316.154.204
Efecto ajuste por inflación contable no deducible	(185.444.747)	(503.026.619)
Impuesto a las ganancias	<u>(148.887.418)</u>	<u>(186.872.415)</u>

Análisis e interpretación de Balances

Elementos del Balance – Notas (Cont.)

Algunos ejemplos

NOTA 13 - IMPUESTO A LAS GANANCIAS - IMPUESTO DIFERIDO

La evolución y composición de los activos y pasivos por impuesto diferido se detallan en los siguientes cuadros:

Evolución de Impuestos diferidos	Saldos iniciales	Variación	Saldos Finales
Activos / (Pasivos) por impuesto diferido			
Quebrantos	122.755.399	(31.365.921)	91.389.478
Bienes de uso	(392.432)	347.444	(44.988)
Previsiones	353.714	21.448.044	21.801.758
Totales	122.716.681	(9.570.433)	113.146.248
(Menos) Previsión activo por impuesto diferido			(91.389.478)
Total activo por impuesto diferido neto			21.756.770

A continuación, detallamos la conciliación de la tasa del impuesto:

	2019
Resultado antes de impuestos	(253.288.212)
Tasa del impuesto vigente	30%
Impuesto en base al resultado contable	(75.986.464)
Diferencias permanentes:	
Gastos no deducibles	(24.973.447)
Totales	(100.959.911)

Análisis e interpretación de Balances

Elementos del Balance – Notas (Cont.)

Algunos ejemplos

Previsiones

Deducidas del activo:

Para deudores incobrables, para otros créditos incobrables y para descuentos y débitos a analizar: se han constituido para regularizar la valuación de créditos de dudoso cobro. La estimación de estas provisiones contempla ciertos deudores que al cierre de cada ejercicio presentan índices de morosidad importantes en base al análisis propio y a informes de sus asesores legales.

Incluidas en el pasivo:

Para juicios: la Sociedad es parte en reclamos y controversias dirimidos dentro y fuera del ámbito judicial, que surgen en el curso normal de los negocios, incluyendo reclamos y controversias y hechos contingentes desfavorables por cuestiones comerciales, laborales, mala praxis, etc. La Sociedad ha evaluado y registrado la previsión basándose en el análisis propio y en informes de sus asesores legales, tomando como criterio para el reconocimiento de hechos contingentes desfavorables la existencia de una alta probabilidad de materialización.

Análisis e interpretación de Balances

Elementos del Balance – Notas (Cont.)

Algunos ejemplos

Descripción del proceso de reexpresión del estado de situación patrimonial

Proceso general de reexpresión

- i) Las partidas monetarias (aquellas con un valor nominal fijo en moneda local) no se reexpresan, dado que ya se encuentran expresadas en la unidad de medida corriente a la fecha de cierre del período sobre el cual se informa. En un período inflacionario, mantener activos monetarios genera pérdida de poder adquisitivo y mantener pasivos monetarios genera ganancia de poder adquisitivo, siempre que tales partidas no se encuentren sujetas a un mecanismo de ajuste que compense en alguna medida esos efectos. La pérdida o ganancia monetaria se incluye en el resultado del ejercicio sobre el que se informa.
- ii) Las partidas no monetarias medidas a sus valores corrientes al final del ejercicio sobre el que se informa, no se reexpresan a efectos de su presentación en el estado de situación patrimonial, pero el proceso de ajuste debe completarse para determinar en términos de unidad de medida homogénea los resultados producidos por la tenencia de esas partidas no monetarias.
- iii) Las partidas no monetarias medidas a costo histórico o a un valor corriente de una fecha anterior a la de cierre del ejercicio sobre el cual se informa se reexpresan por coeficientes que reflejen la variación ocurrida en el nivel general de precios desde la fecha de adquisición revaluación hasta la fecha de cierre, procediéndose luego a comparar los importes reexpresados de esos activos con los correspondientes valores recuperables. Los cargos al resultado del período por consumo de activos no monetarios (depreciación, amortización, valor residual de activos dados de baja, etc.) se determinarán sobre la base de los nuevos importes reexpresados.
- iv) La reexpresión de los activos no monetarios en los términos de unidad de medida corriente al final del ejercicio sobre el que se informa sin un ajuste equivalente para propósitos fiscales, da lugar a una diferencia temporaria gravable y al reconocimiento de un pasivo por impuesto diferido cuya contrapartida se reconoce en el resultado del ejercicio.
- v) Cuando además de la reexpresión existe una revaluación de activos no monetarios, el impuesto diferido que se corresponde con la reexpresión se reconoce en el resultado del período, y el impuesto diferido que se corresponde con la revaluación (exceso del valor revaluado sobre el valor reexpresado) se reconoce en los resultados diferidos.

Análisis e interpretación de Balances

Elementos del Balance – Notas (Cont.)

Algunos ejemplos

d) Descripción del proceso de reexpresión del estado de resultados y simplificaciones utilizadas

Proceso general de reexpresión

El proceso más depurado de reexpresión del estado de resultados a moneda de la fecha de cierre del período por el que se informa contempla los siguientes aspectos principales:

- i) Los ingresos y gastos se ajustan desde la fecha de origen de las transacciones que los originan o del correspondiente devengamiento. No obstante está permitido agrupar partidas por fecha de origen en períodos mayores al mes cuando este procedimiento no genere distorsiones significativas.
- ii) Los consumos de activos no monetarios medidos a valor corriente del momento previo al consumo se ajustan desde el momento del consumo registrado.
- iii) Las partidas del resultado que reflejan o incluyen en su determinación el consumo de activos medidos en moneda de poder adquisitivo de una fecha anterior a la de registración del consumo, se ajustan tomando como base la fecha de origen del activo con el que está relacionada la partida.
- iv) Los resultados financieros se presentan en términos reales, esto es, netos del efecto de la inflación sobre los activos y pasivos que generaron esos resultados.
- v) Los resultados por tenencia y otros que surgen de comparar dos mediciones expresadas en moneda de poder adquisitivo de diferentes fechas, requieren identificar los importes comparados y reexpresarlos por separado para volver a efectuar la comparación con los importes ya reexpresados.
- vi) El resultado por exposición al cambio en el poder adquisitivo de la moneda ("RECPAM") se presenta en una línea separada y refleja el efecto de la inflación sobre las partidas monetarias que no fue computado en la determinación de los resultados financieros en términos reales.

Simplificación utilizada por la Sociedad relacionada con el proceso de reexpresión del estado de resultados

- i) Los resultados financieros y por tenencia, incluyendo el RECPAM, se presentan en una sola línea del estado de resultados, cumplimentando la Sociedad en otros aspectos el proceso general de reexpresión mencionado precedentemente.
- ii) La Sociedad optó por no presentar la conciliación entre el cargo por impuesto a las ganancias incluido en el estado de resultados, y el que resultaría de aplicar a la ganancia antes de impuesto, la tasa impositiva vigente para el ejercicio, tal como lo admiten las normas sobre unidad de medida.

e) Descripción del proceso de reexpresión del Estado de Evolución del Patrimonio Neto

Todos los componentes del patrimonio reexpresados a moneda de inicio del ejercicio son llevados a moneda de cierre aplicando el índice general de precios, y las variaciones de esos componentes se reexpresan a moneda de cierre de la siguiente manera: si se trata de aportes, desde la fecha de suscripción; si son movimientos permutativos que afecten los resultados acumulados, desde la fecha de cierre del ejercicio anterior si la Asamblea trata los resultados acumulados en moneda de ese momento, en tanto si la Asamblea trata los resultados en moneda de poder adquisitivo de la fecha de la Asamblea, los movimientos permutativos se reexpresarán desde la fecha en que está expresada esa moneda; si se trata de reducciones de los resultados acumulados por movimientos modificativos, desde la fecha de realización de la Asamblea que tome la decisión, en tanto que si son partidas de resultados diferidos deben presentarse en términos reales.

f) Descripción del proceso de reexpresión del Estado de Flujo de Efectivo y simplificaciones utilizadas

Todas las partidas de este estado contable se reexpresan en términos de la unidad de medida corriente a la fecha de cierre del período sobre el que se informa.

La Sociedad expone en las actividades operativas formando parte del resultado del ejercicio la variación correspondiente al efecto de los resultados financieros y por tenencia (incluyendo el RECPAM) generado por los componentes del efectivo y equivalentes al efectivo. La Sociedad ha utilizado la opción de no identificar en la información complementaria el importe de esa variación, tal como lo admiten las normas contables sobre unidad de medida aplicables a la Sociedad.

Análisis e interpretación de Balances

Elementos del Balance – Anexos



Anexos

Es información que completan a los estados contables básicos, como el estado de situación patrimonial, el estado de resultados, a los efectos de que el usuario pueda hacer mejor interpretación de los mismos.

- ✓ Anexo de bienes de uso.
- ✓ Anexo de bienes intangibles.
- ✓ Anexo de gastos.
- ✓ Anexo del costo de la mercadería vendida.
- ✓ Anexo de activos y pasivos en moneda extranjera.
- ✓ Anexo de provisiones.
- ✓ Anexo de inversiones.

Análisis e interpretación de Balances

Elementos del Balance – Anexos (Cont.)

Ejemplos

BIENES DE USO
 POR EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE OCTUBRE DE 2019
 (Cifras en pesos – Nota 1.1 a los estados contables)

CONCEPTO	VALORES DE ORIGEN				DEPRECIACIONES				Valor residual al 31.10.19	Valor residual al 31.10.18
	Al inicio del ejercicio	Altas	Bajas	Al cierre del ejercicio	Acum. al inicio del ejercicio	Del ejercicio	Bajas	Acum. al cierre del ejercicio		
	\$									
Equipos de computación	9.452.878	-	-	9.452.878	9.270.812	91.033	-	9.361.845	91.033	182.066
Equipos de Oficina	5.832.123	-	-	5.832.123	5.832.123	-	-	5.832.123	-	-
Mejoras sobre inmuebles	23.718.173	-	-	23.718.173	21.588.606	1.953.137	-	23.541.743	176.430	2.129.567
Muebles y Útiles	3.518.089	-	-	3.518.089	3.447.882	47.725	-	3.495.607	22.482	70.207
Otros Activos Fijos	446.178	-	-	446.178	446.178	-	-	446.178	-	-
Software	1.029.953	-	-	1.029.953	1.029.953	-	-	1.029.953	-	-
Inventario para rentas	2.050.463	-	-	2.050.463	2.050.463	-	-	2.050.463	-	-
Saldos al 31.10.19	46.047.857	-	-	46.047.857	43.666.017	2.091.895	-	45.757.912	289.945	2.381.840

Análisis e interpretación de Balances

Elementos del Balance – Anexos (Cont.)

Ejemplos

EVOLUCIÓN DE LOS ACTIVOS INTANGIBLES
POR EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
COMPARATIVO CON EL EJERCICIO ANTERIOR

(Cifras expresadas en pesos - Nota 2.2)

Rubro	2019				2018							
	Valores de origen				Amortizaciones							
	Al inicio	Bienes destinados a la venta	Bajas	Al cierre	Al inicio	Alícuota %	Del ejercicio	Bajas	Bienes destinados a la venta	Al cierre	Neto resultante	Neto resultante
Marcas	117.422.801	-	(26.933.738)	90.489.063	111.077.818	10%	2.390.940	(26.861.994)	-	86.606.764	3.882.299	6.344.984
Patentes	44.664.309	-	-	44.664.309	37.596.454	10%	2.886.891	-	-	40.483.345	4.180.964	7.067.854
Plan de sistemas	88.734.888	-	-	88.734.888	88.734.888	10%	-	-	-	88.734.888	-	-
Gastos de investigación y desarrollo	3.573.084	-	(300.082)	3.273.002	3.563.563	-	-	(300.082)	-	3.263.481	9.521	9.521
Total 2019	<u>254.395.082</u>	<u>-</u>	<u>(27.233.820)</u>	<u>227.161.262</u>	<u>240.972.723</u>	<u>-</u>	<u>5.277.831</u>	<u>(27.162.076)</u>	<u>-</u>	<u>219.088.478</u>	<u>8.072.784</u>	<u>-</u>
Total 2018	<u>262.598.190</u>	<u>(8.203.108)</u>	<u>-</u>	<u>254.395.082</u>	<u>235.794.110</u>	<u>-</u>	<u>13.381.721</u>	<u>-</u>	<u>(8.203.108)</u>	<u>240.972.723</u>	<u>13.422.359</u>	<u>-</u>

Análisis e interpretación de Balances

Elementos del Balance – Anexos (Cont.)

Ejemplos

INVERSIONES

Denominación	Valor registrado			
	Valor nominal	Cotización	2019	2018
CP CFA Serie I CL B Fideicomiso Financiero T Fija	79.468.326	1,1688	92.883.136	-
VDF CFA Serie I CL A Fideicomiso Financiero T Fija	317.873.302	1,1688	371.532.540	-
Total Fideicomisos Financieros			464.415.676	-
ON - Banco Galicia CL 5 BY520	-	-	-	14.942.926
ON - Banco Galicia BYC40	-	-	-	14.789.078
ON - CNK20-CFA CLASE 19 SERIE 2 BDLAR	-	-	-	182.251.494
ON - CNL10- ON CFA CL 20 S 1 Bdlar	-	-	-	111.775.591
ON - CNI20-ON CFA CL 17 S 2 Bdlar	-	-	-	203.939.640
ON - CNM10- ON CFA CL	-	-	-	14.418.220
ON - CSBNO-ON Cresud Cláusula Dólar exp.	-	-	-	54.616.810
ON - YCABO- YPF S.A.	-	-	-	10.095.528
ON - CNM20-ON CFA CL 21 Serie 2 Bdlar	-	-	-	53.318.324
ON - HSC50-ON HSBC Bank Argentina	-	-	-	381.284.321
ON - CNL20-ON CFA CL 20	-	-	-	331.498.849
ON CFA CL 21 S 2 Bdlar + 474	25.092.523	1,059284	26.580.108	-
ON CFA CL 22 S 2 Bdlar + 750	40.761.332	1,111601	45.310.337	-
ON CFA CL 22 S 2 Bdlar + 750	35.802.814	1,111601	39.798.444	-
ON CFA CL 22 S 2 Bdlar + 750	431.662	1,111601	479.836	-
ON CFA CL 22 S 2 Bdlar + 750	20.532.533	1,111601	22.823.984	-
Total Obligaciones negociables			134.992.709	1.372.930.781
Total Inversiones corrientes			2.195.249.005	3.297.673.298

b) Inversiones No Corrientes

Denominación	Valor registrado				
	Valor nominal	Cotización	Tipo de cambio	2019	2018
Título público en Moneda extranjera - Petrobras Global finance	-	-	-	-	124.919.968
Título público en Moneda extranjera - Petrobras Global finance	-	-	-	-	3.404.868
Título público en moneda extranjera Y.P.F Energia Electrica SA	1.250.000	0,8703	59,6900	64.931.528	-
Título público en moneda extranjera Y.P.F S.A	3.582.347	0,7900	59,6900	168.925.968	-
Total Título de deuda pública (anexo VII)				233.857.496	128.324.836
Total Inversiones no Corrientes				233.857.496	128.324.836

Análisis e interpretación de Balances

Elementos del Balance – Anexos (Cont.)

Ejemplos

EVOLUCIÓN DE LAS PREVISIONES
POR EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
COMPARATIVO CON EL EJERCICIO ANTERIOR

(Expresado en pesos – Nota 1.b)

Rubros	Saldos al comienzo del ejercicio	Aumentos	Disminuciones	Saldos al cierre del ejercicio
DEDUCIDAS DEL ACTIVO:				
Corriente:				
Para deudores incobrables	104.480.951	47.671.721 (1)	(45.484.197) (4)	106.668.475
Para obsolescencia de bienes de cambio	53.755.418	33.521.281 (2)	(29.178.558) (2)	58.098.141
	<u>158.236.369</u>	<u>81.193.002</u>	<u>(74.662.755)</u>	<u>164.766.616</u>
No Corriente:				
Para desvalorización de equipos de diagnóstico	3.222.417	1.165.253 (1)	(1.127.690) (4)	3.259.980
	<u>3.222.417</u>	<u>1.165.253</u>	<u>(1.127.690)</u>	<u>3.259.980</u>
Total 2019	<u>161.458.786</u>	<u>82.358.255</u>	<u>(75.790.445)</u>	<u>168.026.596</u>
Total 2018	<u>211.599.421</u>	<u>61.589.333</u>	<u>(111.729.968)</u>	<u>161.458.786</u>
INCLUIDAS EN EL PASIVO:				
No Corriente:				
Para juicios y otras contingencias	113.929.568	41.991.318 (3)	(56.676.925) (4)	99.243.961
Total 2019	<u>113.929.568</u>	<u>41.991.318</u>	<u>(56.676.925)</u>	<u>99.243.961</u>
Total 2018	<u>136.049.984</u>	<u>73.421.260</u>	<u>(95.541.676)</u>	<u>113.929.568</u>

Análisis e interpretación de Balances

Elementos del Balance – Anexos (Cont.)

Ejemplos

<u>ACTIVOS EN MÓNEDA EXTRANJERA</u>					
		.....2019.....		.....2018.....	
Clase y monto de la moneda extranjera		Cambio o cotización vigente \$	Monto en moneda argentina e importe contabilizado (en pesos)	Monto en moneda argentina e importe contabilizado (en pesos)	
<u>ACTIVO</u>					
<u>ACTIVO CORRIENTE</u>					
Caja y bancos					
Caja	U\$S	227.705	59,69	13.591.697	2.105.581
Bancos cuenta corriente	U\$S	504.231	59,69	30.097.529	12.939.343
Subtotal				<u>43.689.226</u>	<u>15.044.924</u>
Otros créditos					
Sociedades relacionadas	U\$S	1.491.817	59,69	89.046.566	83.445.733
Subtotal				<u>89.046.566</u>	<u>83.445.733</u>
Total de Activo Corriente				<u>132.735.792</u>	<u>98.490.657</u>
<u>ACTIVO NO CORRIENTE</u>					
Inversiones					
Títulos públicos	U\$S	3.917.867	59,69	233.857.496	128.324.836
Total del Activo no Corriente				<u>233.857.496</u>	<u>128.324.836</u>
Total del Activo				<u>366.593.288</u>	<u>226.815.493</u>

Análisis e interpretación de Balances

Elementos del Balance – Anexos (Cont.)

Ejemplos

APERTURA POR VENCIMIENTO DE CRÉDITOS Y DEUDAS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

COMPARATIVO CON EL EJERCICIO ANTERIOR

(Expresado en pesos – Nota 1.b)

<u>Plazo</u>	<u>Créditos (neto de previsiones)</u>	<u>Deudas</u>
Sin plazo	<u>103.404.458</u>	<u>15.263.865</u>
Con plazo		
Vencido:	<u>1.821.210.522</u>	<u>3.175.633.583</u>
A vencer:		
- hasta 3 meses	3.072.017.015 (1)	1.180.272.778
- más de 1 año	<u>21.928.060</u>	<u>-</u>
Total a vencer	<u>3.093.945.075</u>	<u>1.180.272.778</u>
Total	<u>5.018.560.055</u>	<u>4.371.170.226</u>
Devengan intereses	982.474.172	-
No devengan intereses	<u>4.036.085.883</u>	<u>4.371.170.226</u>
Total	<u>5.018.560.055</u>	<u>4.371.170.226</u>

(1) Corresponde a un préstamo otorgado a Abbott Laboratories Finance B.V. que devenga intereses a una tasa promedio de 3,07%.

Análisis e interpretación de Balances

Elementos del Balance – Anexos (Cont.)

Ejemplos

COSTO DE LAS MERCADERÍAS VENDIDAS
POR EL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
COMPARATIVO CON EL EJERCICIO ANTERIOR

(Expresado en pesos – Nota 1.b)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Existencias al comienzo del ejercicio (1)	1.339.541.338	1.038.814.465
Compras	4.218.892.591	5.305.736.614
Gastos de producción (Anexo VI)	1.058.294.553	1.156.918.696
Cargo a previsión para obsolescencia, neto (Anexo II)	(4.342.723)	(18.279.146)
Resultado por tenencia (Nota 2.I)	559.559.355	(832.611.490)
Existencias al cierre del ejercicio (1)	<u>(1.388.186.535)</u>	<u>(1.339.541.338)</u>
	5.783.758.579	5.311.037.801
Consumos de muestras médicas	(37.961.796)	(29.393.517)
Transferencia a bienes de uso (Anexo I)	<u>(169.804.180)</u>	<u>(150.115.584)</u>
	<u>5.575.992.603</u>	<u>5.131.528.700</u>

(1) Excluidos bienes de cambio en tránsito, anticipos y previsión para obsolescencia.

Análisis e interpretación de Balances

Elementos del Balance – Anexos (Cont.)

Ejemplos

INFORMACIÓN REQUERIDA POR EL ART. 64 APARTADO I, INC B. DE LA LEY GENERAL DE
SOCIEDADES N° 19.550

POR EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE OCTUBRE DE 2019

(Cifras en pesos – Nota 1.1 a los estados contables)

Rubro	Costos de servicios técnicos y reparaciones	Gastos de Comercialización	Gastos de Administración	Totales al 31.10.2019
	S			
Sueldos y jornales	8.040.768	2.986.900	12.899.008	23.926.676
Alquiler	-	-	12.243.080	12.243.080
Honorarios y gastos técnicos	-	31.396.236	7.366.784	38.763.020
Honorarios profesionales	-	-	4.318.820	4.318.820
Cargas sociales	1.711.772	333.301	6.396.882	8.441.955
Gastos bancarios	-	-	6.698.904	6.698.904
Gastos de viajes y hoteles	-	131.152	-	131.152
Amortizaciones	-	-	2.091.895	2.091.895
Gastos de correo y envíos	-	-	7.150.894	7.150.894
Telefonía	-	342.922	1.534.140	1.877.062
Impuestos y tasas	-	160.259.783	17.921.325	178.181.108
Gastos de oficina	159.865	-	3.547.043	3.706.908
Seguros	-	-	84.298	84.298
Otros costos varios	133.696	-	48.979.941	49.113.637
Gastos varios	-	-	17.722	17.722
Gastos de representación	-	-	172.910	172.910
Juicios y contingencias	-	-	71.584.548	71.584.548
Indemnizaciones	-	-	3.152.213	3.152.213
Totales al 31.10.2019	10.046.101	195.450.294	206.160.407	411.656.802

Análisis e interpretación de Balances

Elementos del Balance – Anexos (Cont.)

Ejemplos

ESTADOS CONTABLES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(presentados en forma comparativa con los estados contables correspondientes al ejercicio económico

terminado el 31 de diciembre de 2018)

(en pesos - nota 1.2)

INVERSIONES NO CORRIENTES EN OTRAS SOCIEDADES

Denominación	Clase de acciones	Valor registrado		Información sobre el ente emisor					
		2019	2018	Actividad principal	Fecha	Capital social	Resultado	Patrimonio neto	% de participación
Participaciones en otras sociedades									
	Ordinarias	5.736.114	1.654.324	Sanatorio	a)	2.200.000	378.717	93.896.972	5%
	Ordinarias	2.844.571	2.844.572	Prestaciones médicas	31/12/2019	180.000	1.835.034	8.696.543	37,50%
	Ordinarias	b)	12.379.886						
Total en Inversiones No corrientes		8.580.685	16.878.782						
	Ordinarias	(27.738.751)	-	Prestaciones médicas	31/12/2019	1.056.993	(40.523.876)	(28.018.940)	99%
Total en Otras Deudas No corrientes		(27.738.751)	-						

a) Estados contables al 31 de julio de 2019.

b) En 2019 se expone en "Otras deudas" del Pasivo no corriente (nota 2.10 b)

Análisis e interpretación de Balances

Casos Especiales

- ⇒ Balances regulados por la Superintendencia de Seguros de la Nación (S.S.N.), la cual requiere aplicar normas contables de valuación y exposición específicas para la actividad aseguradora.
- ⇒ Balances regulados por el Banco Central de la República Argentina (B.C.R.A.), el cual requiere aplicar normas contables de valuación y exposición específicas para las entidades financieras.
- ⇒ Sociedades a las cuales, de acuerdo a la RT 21 de la FACPCE, les corresponde la presentación de estados contables consolidados como información complementaria.
- ⇒ Sociedades que aplican Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para la preparación de estados financieros (ej: entidades regidas por la Ley de Mercado de Capitales 26.831). Al respecto, la RG 3363 de AFIP establece que los contribuyentes que confeccionen sus estados contables en forma obligatoria u opcional aplicando (NIIF) deberán presentar adicionalmente junto con la declaración jurada del impuesto a las ganancias los estados de situación patrimonial y de resultados, confeccionados de acuerdo con las normas contables profesionales vigentes y determinar la materia imponible del tributo que se trate a partir de los mismos.

Análisis e interpretación de Balances

Casos Especiales (Cont.)

Ejemplos

Compañías de seguros

Compañía:	XX S.A.	ACTIVO
Balance al:	30/06/2019	

BALANCE GENERAL

Anexo		30/06/2019	30/06/2018
1	DISPONIBILIDADES Total Según Anexo 1	4.291.911	13.636.954
2	INVERSIONES Total Según Anexo 2	1.606.735.958	1.008.307.659
	CREDITOS		
3	PREMIOS A COBRAR Total Según Anexo 3	196.953.884	112.064.287
4	REASEGUROS Total Según Anexo 4	2.911.162	0
4	COASEGUROS Total Según Anexo 4	66.553.510	74.769.137
5	OTROS CREDITOS Total Según Anexo 5	381.448.225	170.390.817
6	INMUEBLES Total Según Anexo 6	0	0
7	BIENES DE USO Total Según Anexo 7	2.453.017	938.420
7	OTROS ACTIVOS Total Según Anexo 7	4.388.758	8.991.127
	TOTAL	2.265.036.430	1.389.096.401

Compañía:	XX S.A.	PASIVO Y PATRIMONIO NETO
Balance al:	30/06/2019	

BALANCE GENERAL

Anexo		30/06/2019	30/06/2018
	DEUDAS		
8	CON ASEGURADOS Total Según Anexo 8	186.670.704	130.295.267
	(-)Siniestros Pendientes a/c Reaseguradores Total Sin Pend a/c Reas Según Anexo 4-2	(2.244.528)	(59.702)
4	CON REASEGURADORES Total Según Anexo 4-2	2.631.839	4.008.576
4	CON COASEGURADORAS Total Según Anexo 4-2	0	0
9	CON PRODUCTORES Total Según Anexo 9	82.479.142	40.925.245
9	FISCALES Y SOCIALES Total Según Anexo 9	413.282.461	377.448.446
10	OTRAS DEUDAS Total Según Anexo 10	57.202.822	24.534.052
11	COMPROMISOS TÉCNICOS Total Según Anexo 11	72.739.634	42.470.518
10	PREVISIONES Total Según Anexo 10	84.500.000	40.500.000
	PARTICIPACIÓN DE TERCEROS EN SOCIEDADES CONTROLADAS	0	0
	TOTAL PASIVO	896.441.874	660.122.402
	PATRIMONIO NETO (Según estado respectivo)	1.368.594.556	728.975.999
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	2.265.036.430	1.389.096.401

Análisis e interpretación de Balances

Casos Especiales (Cont.)

Ejemplos

ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL CONSOLIDADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(presentado en forma comparativa con el estado de situación patrimonial terminado el 31 de diciembre de 2018)
(en pesos - nota 2)

	.....2019.....	.....2018.....
ACTIVO		
ACTIVO CORRIENTE		
Caja y bancos (nota 3.1)	200.137.832	594.478.235
Inversiones (nota 3.2 a)	2.195.447.445	3.436.122.587
Deudores por servicios (nota 3.3)	3.861.035.140	3.535.052.797
Otros créditos (nota 3.4 a)	1.357.500.889	882.261.201
Otros activos (nota 3.5)	305.213.480	308.580.164
Total del Activo Corriente	7.919.334.786	8.756.494.984
ACTIVO NO CORRIENTE		
Inversiones (nota 3.2 b)	250.570.925	143.078.037
Otros créditos (nota 3.4 b)	584.411	695.353
Bienes de uso (anexo I)	5.881.847.848	5.531.018.675
Activos intangibles (anexo II)	3.853.806	1.732.531
Total del Activo no Corriente	6.136.856.990	5.676.524.596
TOTAL DEL ACTIVO	14.056.191.776	14.433.019.580
PASIVO		
PASIVO CORRIENTE		
Deudas:		
Comerciales (nota 3.6)	9.051.043.296	9.456.658.246
Remuneraciones y cargas sociales (nota 3.7)	847.716.948	963.773.236
Fiscales (nota 3.8 a)	132.758.075	135.051.101
Financieras (nota 3.9)	312.037.048	-
Anticipos de clientes	26.254.087	29.943.934
Otras (nota 3.10 a)	120.942.089	97.639.445
Total del Pasivo Corriente	10.490.751.543	10.683.065.962
PASIVO NO CORRIENTE		
Deudas:		
Fiscales (nota 3.8 b)	462.969.830	329.714.341
Otras (nota 3.10 b)	3.504.160	3.648.186
Previsiones (anexo III)	1.680.346.630	1.411.568.250
Total del Pasivo no Corriente	2.146.820.620	1.744.930.777
Total del Pasivo	12.637.572.163	12.427.996.739
PARTICIPACIÓN DE TERCEROS EN SOCIEDADES CONTROLADAS	(280.189)	125.048
PATRIMONIO NETO	1.418.899.802	2.004.897.793
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	14.056.191.776	14.433.019.580

ESTADO DE RESULTADOS CONSOLIDADO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ECONÓMICO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(presentado en forma comparativa con el estado de resultados terminado el 31 de diciembre de 2018)
(en pesos - nota 2)

	.....2019.....	.....2018.....
Ingresos por servicios (nota 4.2)	40.153.754.696	45.708.909.874
Costo por prestaciones de servicios (anexo IV)	(37.665.857.556)	(41.597.470.154)
Ganancia bruta	2.487.897.140	4.111.439.720
Gastos de comercialización (anexo VI)	(2.416.140.775)	(3.025.229.068)
Gastos de administración (anexo VI)	(2.315.260.621)	(2.547.373.038)
Pérdida operativa	(2.243.504.256)	(1.461.162.386)
Resultado de las inversiones permanentes	321.883	(4.350.520)
Amortización de activos intangibles (anexo II)	(41.005.995)	(26.623.631)
Amortización de valor llave de inversiones (nota 3.2 b)	(2.121.561)	(627.672)
Resultados financieros (incluyendo resultados por exposición al cambio en el poder adquisitivo de la moneda - RECPAM)	2.541.771.959	2.492.821.774
Otros ingresos y egresos, netos (nota 4.3)	(708.609.771)	(658.213.598)
Resultado antes de impuesto a las ganancias	(453.147.741)	341.843.967
Impuesto a las ganancias	(133.255.489)	(271.899.151)
Participación de terceros en sociedades controladas	405.239	(7.701.807)
(PÉRDIDA) GANANCIA NETA DEL EJERCICIO	(585.997.991)	62.243.009

Balances Consolidados

(No se utilizan para fines fiscales)

Análisis e interpretación de Balances

Casos Especiales (Cont.)

Ejemplos

Estados separados de resultados integrales por los ejercicios finalizados al 30 de noviembre de 2019 y 2018 (Todos los montos se expresan en miles de pesos argentinos)

	Nota	30/11/2019	30/11/2018
Ventas netas	21	56.730.402	73.890.627
Costo de venta	22	(50.292.256)	(66.226.682)
Cambios en el valor razonable de activos biológicos	14	40.956	(196.513)
Ganancia bruta		6.479.102	7.467.432
Gastos de comercialización	23	(6.161.162)	(8.576.831)
Gastos generales y de administración	23	(2.281.283)	(2.766.888)
Otros ingresos / (egresos) operativos, netos	24	49.350	17.843
Resultado operativo antes de financiación e impuestos		(1.913.993)	(3.858.444)
Ingresos financieros	25	81.392	526.846
Gastos financieros	25	(6.768.927)	(5.771.724)
Diferencia de cambio neta	25	(2.096.097)	(19.108.762)
Resultado por exposición a la inflación		(703.034)	2.099.388
Resultados financieros netos		(9.486.666)	(22.254.252)
Otros ingresos / (egresos) no operativos, netos	26	(1.125.004)	(2.997.788)
Resultados por inversiones en subsidiarias	10	136.502	262.580
Resultado antes de impuestos a las ganancias		(12.389.161)	(28.847.904)
Impuesto a las ganancias	20	3.303.514	1.983.734
Resultado del ejercicio (Pérdida)		(9.085.647)	(26.864.170)
Resultado atribuible a:			
Accionistas de la Sociedad		(9.085.647)	(26.864.170)
Total		(9.085.647)	(26.864.170)
Otros Resultados Integrales			
Conceptos que posteriormente pueden ser reclasificados a resultados			
Diferencia de conversión	10	76.286	573.935
Conceptos que posteriormente no pueden ser reclasificados a resultados			
Revaluación en subsidiarias	10	189.170	1.203.332
Revaluación de propiedad, planta y equipo	6	2.344.375	10.982.500
Impuesto a las ganancias	20	(592.259)	(2.630.389)
Total Otros Resultados Integrales		2.017.572	10.129.378
Resultado Integral del ejercicio		(7.068.075)	(16.734.792)

2.1. Bases de preparación y transición a NIIF

La CNV ha establecido la aplicación de las Resoluciones Técnicas N° 26, N° 29 y N° 43 de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas ("FACPCE"), que adoptan las Normas Internacionales de Información Financiera ("NIIF" o "IFRS" por sus siglas en inglés) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad ("IASB" por sus siglas en inglés) para las entidades incluidas en el régimen de oferta pública, ya sea por su capital o por sus obligaciones negociables, o que hayan solicitado autorización para estar incluidas en el citado régimen. En base a la consideración de oferta pública, la aplicación de tales normas resultó obligatoria para la Compañía a partir del ejercicio finalizado al 30 de noviembre de 2016. A pesar de la decisión de retiro del régimen de oferta pública la Compañía optó por continuar con la adopción de las NIIF.

Los presentes estados financieros de la Compañía, presentados en forma comparativa, han sido preparados de conformidad con las políticas contables de la Compañía, que están basadas en las NIIF emitidas por el IASB y en las interpretaciones emitidas por el Comité de Interpretaciones de Normas Internacionales de Información Financiera ("CINIIF" o "IFRIC" por sus siglas en inglés). Se incluyeron también en notas algunas cuestiones adicionales requeridas por la Ley General de Sociedades.

Estados separados de cambios en el patrimonio por los ejercicios finalizados el 30 de noviembre de 2019 y 2018 (Todos los montos se expresan en miles de pesos argentinos)

	Acciones ordinarias	Reserva legal	Superávit de revaluación	Diferencia de conversión	Resultados acumulados	Total patrimonio
Saldo al 30 de noviembre de 2017	624.124	76.472	1.190.151	(107.540)	739.218	2.522.425
Pérdida del ejercicio	-	-	-	-	(26.864.170)	(26.864.170)
Otros resultados integrales del ejercicio	-	-	9.555.443	573.935	-	10.129.378
Total resultados integrales del ejercicio	-	-	9.555.443	573.935	(26.864.170)	(16.734.792)
Transacciones con accionistas en su carácter de accionistas						
Efecto del cambio de la tasa del impuesto a las ganancias	-	-	-	-	(360.562)	(360.562)
Total	-	-	-	-	(360.562)	(360.562)
Saldo al 30 de noviembre de 2018	624.124	76.472	10.745.594	466.395	(26.485.514)	(14.572.929)
Pérdida del ejercicio	-	-	-	-	(9.085.647)	(9.085.647)
Otros resultados integrales del ejercicio	-	-	1.941.286	76.286	-	2.017.572
Total resultados integrales del ejercicio	-	-	1.941.286	76.286	(9.085.647)	(7.068.075)
Transacciones con accionistas en su carácter de accionistas						
Desafectación de superávit de revaluación por venta	-	-	(77.906)	-	77.906	-
Total	-	-	(77.906)	-	77.906	-
Saldo al 30 de noviembre de 2019	624.124	76.472	12.608.074	542.681	(35.493.255)	(21.641.004)

Análisis e interpretación de Balances

Casos Especiales (Cont.)

Ejemplos

Estados separados de situación financiera al 30 de noviembre de 2019 y 2018
(Todos los montos se expresan en miles de pesos argentinos)

	Nota	30/11/2019	30/11/2018
Activo no corriente			
Propiedad, planta y equipo, neto	6	40.704.959	40.497.088
Propiedades de inversión, neto	7	629.355	596.810
Activos intangibles, neto	8	193.993	225.906
Inversiones en subsidiarias	10	7.188.055	5.889.569
Activo por impuestos diferidos	20	990.243	-
Otras inversiones		3.534	1.343
Otros créditos, neto	12	-	879.537
Créditos por ventas, neto	12	547.919	-
Total Activo no Corriente		50.258.058	48.000.253
Activo corriente			
Existencias	13	4.500.695	6.356.431
Activos biológicos	14	529.129	818.937
Activos disponibles para la venta	6	79.122	-
Otros créditos, neto	12	1.514.790	3.170.626
Créditos por ventas, neto	12	3.851.880	7.095.651
Efectivo y equivalentes de efectivo	15	46.579	772.424
Total Activo Corriente		10.522.195	18.214.069
Total Activo		60.780.253	66.214.322
Patrimonio			
Acciones ordinarias		624.124	624.124
Reservas		13.228.127	11.288.461
Resultados acumulados		(35.493.255)	(26.485.514)
Total Patrimonio		(21.641.004)	(14.572.929)
Pasivo			
Pasivo no corriente			
Préstamos financieros	17	961.181	1.239.339
Pasivo por impuestos diferidos	20	-	1.721.012
Cuentas a pagar comerciales y otras deudas	18	882.339	987.477
Total Pasivo no Corriente		1.843.500	3.947.828
Pasivo corriente			
Préstamos financieros	17	66.634.491	58.406.506
Provisiones	19	149.783	158.525
Derivados	11	36.034	44.355
Cuentas a pagar comerciales y otras deudas	18	13.757.449	18.230.037
Total Pasivo Corriente		80.577.757	76.839.423
Total Pasivo		82.421.257	80.787.251
Total Patrimonio y Pasivo		60.780.253	66.214.322

Estados separados de flujos de efectivo
por los ejercicios finalizados el 30 de noviembre de 2019 y 2018
(Todos los montos se expresan en miles de pesos argentinos)

	Nota	30/11/2019	30/11/2018
Variaciones de Efectivo			
Efectivo al inicio del ejercicio	15	772.424	8.115.065
Efectivo al cierre del ejercicio	15	46.579	772.424
Disminución neta de efectivo		(725.845)	(7.342.641)
Actividades operativas:			
Resultado del ejercicio (Pérdida)		(9.085.647)	(26.864.170)
Impuesto a las ganancias		(3.303.514)	(1.083.734)
Ajustes por:			
Cambios en el valor razonable de activos biológicos	14	(49.956)	196.513
Depreciación de Propiedad, planta y equipo	6	1.852.487	1.366.187
Amortización de Activos Intangibles	8	31.913	41.841
Cambio en Derivados	11	(8.321)	67.231
Provisiones	19	46.613	49.503
Provisión para deudores incobrables	23	1.021.909	2.435.898
Otros ingresos / (egresos) no operativos	26	989.779	2.936.049
Resultado por ventas de Propiedad, planta y equipo	26	161.945	17.278
Resultado de inversiones en subsidiarias	10	(136.502)	(262.580)
Cambios en el valor razonable de Propiedades de inversión	7	(26.720)	(67.739)
Intereses netos devengados	25	6.687.535	5.244.878
Diferencias de cambio devengadas y no pagadas		(1.104.399)	12.440.839
Intereses cobrados		81.392	526.846
Resultado por exposición a la inflación		793.934	(2.099.388)
Variación de activos y pasivos operativos			
Variación en Existencias		1.855.736	4.579.317
Variación en Activos biológicos		330.764	352.698
Variación en Cuentas a cobrar		4.609.761	(2.397.927)
Variación en Cuentas a pagar		(6.784.094)	2.705.411
Variación de otros activos y pasivos, neto		104.657	(145.213)
Efectivo neto utilizado en actividades operativas		(2.012.628)	(816.262)
Actividades de inversión			
Compras de Propiedad, planta y equipo	6	(202.948)	(898.112)
Ingresos por venta de Propiedad, planta y equipo		260.007	6.707
Pagos por adquisición de subsidiarias	10	-	(93.827)
Compras de Propiedades de inversión	7	(5.825)	(529.971)
Préstamo financiero a sociedades relacionadas		-	(3.584.092)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión		51.234	(5.098.395)
Actividades de financiación			
Pago de préstamos		(1.354.732)	(9.217.110)
Toma de préstamos		1.583.124	12.428.981
Descuentos de facturas		903.789	-
Préstamos de relacionadas		861.434	-
Costo de reperfilamiento de préstamos financieros		(209.345)	-
Pago de intereses		(303.095)	(2.579.920)
Efectivo neto generado por actividades de financiación		1.481.145	131.951
Diferencia por conversión de efectivo y equivalentes en moneda extranjera		18.964	560.993
Efecto de inflación sobre efectivo y equivalentes		(264.577)	(2.514.870)
Disminución neta de efectivo		(725.845)	(7.736.643)
Actividades de inversión y financiación sin flujo de efectivo			
Capitalización / adquisición de subsidiarias		1.047.322	53.542
Compras de Propiedades de inversión		-	495.191
Compras de Propiedad, planta y equipo		864.857	867.913

Balances
IFRS
(NIIF)

Análisis e interpretación de Balances

Casos Especiales (Cont.)

Ejemplos

Información contable especial requerida por la Resolución General N° 3363 de la
Administración Federal de Ingresos Públicos (AFIP)

Estado especial de situación patrimonial al 31 de diciembre de 2012

(expresado en miles de pesos)

ACTIVO CORRIENTE	
Caja y bancos	1.557
Inversiones	111.932
Créditos por ventas	77.422
Otros créditos	21.082
Bienes de cambio	5.550
TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE	217.543
ACTIVO NO CORRIENTE	
Otros créditos	220.734
Materiales y repuestos	37.731
Inversiones	228.375
Bienes de uso	514.873
Otros activos	39.819
TOTAL DEL ACTIVO NO CORRIENTE	1.041.532
TOTAL DEL ACTIVO	1.259.075

Información contable especial requerida por la Resolución General N° 3363 de la
Administración Federal de Ingresos Públicos (AFIP)

Estado especial de situación patrimonial al 31 de diciembre de 2012 (Cont.)

(expresado en miles de pesos)

PASIVO	
PASIVO CORRIENTE	
Deudas comerciales	38.516
Préstamos	92.521
Remuneraciones y cargas sociales	31.672
Deudas fiscales	12.954
Previsiones	30.950
TOTAL DEL PASIVO CORRIENTE	206.613
PASIVO NO CORRIENTE	
Préstamos	18.132
Pasivo por beneficios a empleados a largo plazo	13.318
Deudas fiscales	114.542
TOTAL DEL PASIVO NO CORRIENTE	145.992
TOTAL DEL PASIVO	352.605
PATRIMONIO NETO	906.470
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	1.259.075

Balances
RG 3363

Análisis e interpretación de Balances

Casos Especiales (Cont.)

Ejemplos

Información contable especial requerida por la Resolución General N° 3363 de la Administración Federal de Ingresos Públicos (AFIP)
Estado especial de resultados correspondiente al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2012
(expresado en miles de pesos)

Ventas	1.045.131
Gastos de explotación	(930.064)
Ganancia bruta	115.067
Gastos de administración y venta	(106.083)
Ganancia operativa	8.984
Resultados financieros y por tenencia	
- Generados por activos	(17.152)
- Generados por pasivos	(7.834)
Resultado de inversiones permanentes	10.536
Otros egresos, netos	(19.479)
Pérdida antes del impuesto a las ganancias	(24.945)
Impuesto a las ganancias	12.669
Pérdida neta del ejercicio	(12.276)

Balances
RG 3363

Información contable especial requerida por la Resolución General N° 3363 de la Administración Federal de Ingresos Públicos (AFIP)

Nota 1. Propósito de los estados contables especiales

El estado especial de situación patrimonial y el estado especial de resultados ("estados contables especiales") de XX S.A. ("la Sociedad") han sido preparados al único efecto de dar cumplimiento a lo requerido por la Resolución General N° 3363 ("RG 3363") de la Administración Federal de Ingresos Públicos ("AFIP"), y para su presentación ante este organismo. Por lo tanto, el uso de los estados contables especiales puede no ser apropiado para otros propósitos.

Nota 2. Bases de preparación de la información

2.1 Normas contables aplicadas

Los estados contables especiales de la Sociedad han sido preparados de acuerdo con las normas contables profesionales argentinas vigentes en la Ciudad Autónoma de Buenos Aires ("NCPA").

La expresión normas contables profesionales argentinas vigentes en la Ciudad Autónoma de Buenos Aires se refiere a las normas contables emitidas por la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas ("F.A.C.P.C.E.") y aprobadas por el Consejo Profesional de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires ("C.P.C.E.C.A.B.A."), con excepción de las normas contenidas en la Resolución Técnica N° 26 "Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera del Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad y de la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades" ("RT 26").

Los estados financieros de la Sociedad correspondientes al ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2012 ("los estados financieros de publicación"), los cuales fueron preparados según la RT 26, fueron aprobados por su Directorio en su sesión celebrada el 7 de marzo de 2013.

Impuesto Diferido

Impuesto diferido

Contenido

1. Métodos de contabilización del impuesto a las ganancias
 - Método tradicional
 - Método del impuesto diferido
2. Particularidades de la contabilización
3. Descripción general
4. Diferencias permanentes y transitorias.
 - Concepto diferencias permanentes. Ejemplos
 - Concepto diferencias transitorias. Ejemplos
5. Activos y pasivos por impuesto diferido
6. Métodos de determinación del Impuesto Diferido
7. Medición y exposición de los créditos y pasivos por Impuesto Diferido
8. Particularidades
9. Sujetos que pueden optar por no aplicar el método de impuesto diferido
10. Aplicación de normas internacionales NIIF



Impuesto diferido

Método del impuesto diferido

- ⇒ La ley del Impuesto a las ganancias se aparta de algunos preceptos contables y adopta sus propias reglas de reconocimiento y medición de los componentes del patrimonio y de los resultados.
- ⇒ Si bien los efectos fiscales de la mayoría de los hechos reconocidos en los estados contables son incluidos en la determinación del Impuesto a las Ganancias del mismo período, algunos hechos económicos que generan importes impositivos o deducibles son alcanzados por la legislación fiscal en períodos distintos.
- ⇒ Adicionalmente, existen ciertas transacciones económicas que nunca serán objeto del impuesto o cuestiones fiscales que no tendrán correlato contable.
- ⇒ En consecuencia, surgen diferencias entre la medición contable de los activos y pasivos y la base impositiva de tales activos y pasivos.

Impuesto diferido

Método del impuesto diferido (Cont.)

Método
Tradicional

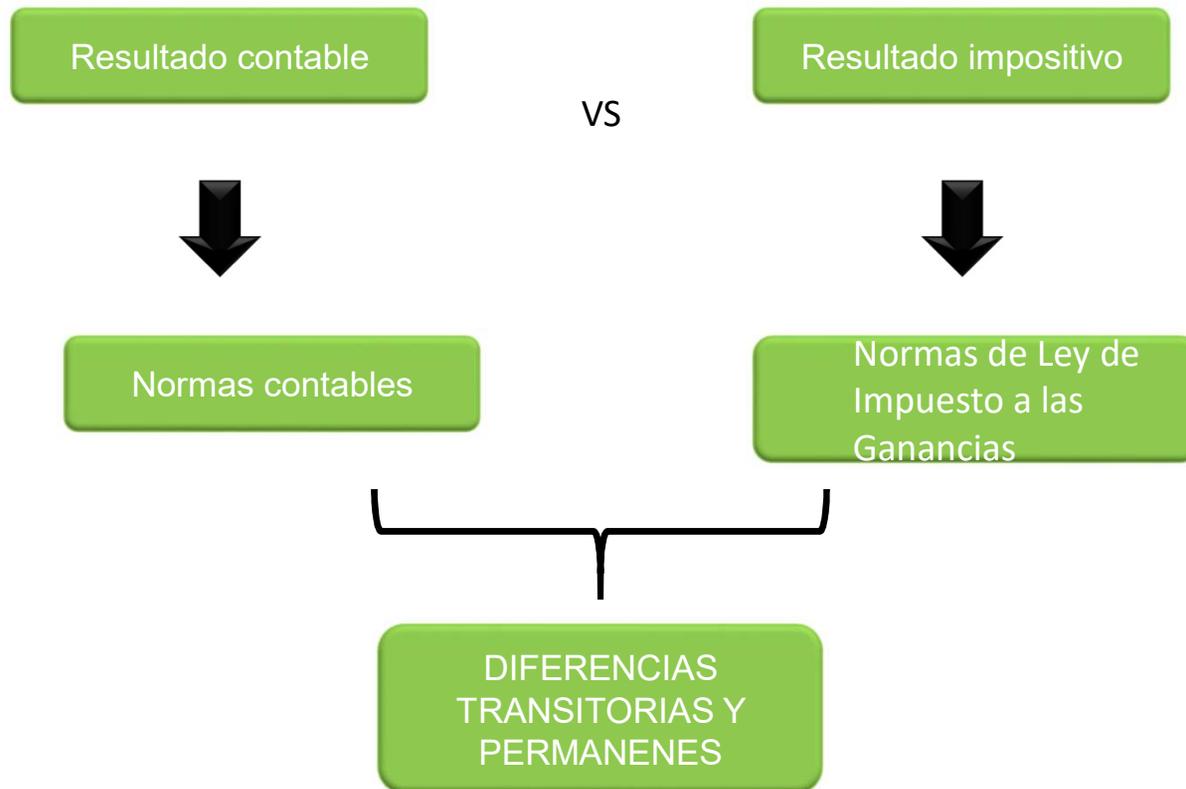
- Cargo a resultado por impuesto determinado IGUAL al monto a tributar.

Método de
impuesto
diferido (MID)

- Solo cargo devengado en el período.

Impuesto diferido

Contabilización



Impuesto diferido

Contabilización

El Método adoptado por normas profesionales vigentes es el de Diferencia de saldos patrimoniales



Impuesto diferido

Descripción General

- ⇒ Existen diferencias entre las normas impositivas y contables que hacen que ciertos ingresos y gastos impacten en periodos distintos.
- ⇒ Si las diferencias producidas en el ejercicio pueden tener reversión en ejercicios futuros estamos ante una diferencia TRANSITORIA, en caso contrario se trata de una diferencia PERMANENTE.
- ⇒ El método permite reconocer un activo o un pasivo consistente en el efecto fiscal (Importe x Tasa de Impuesto) que tendrán las diferencias temporarias sobre el IG de ejercicios futuros.
- ⇒ Además el método permite activar quebrantos impositivos. Esto implica que el cargo contable por IG puede ser ganancia.

Impuesto diferido

Diferencias: Permanentes y transitorias

⇒ Permanentes: se eliminan al momento de determinar la base imponible para el cálculo del impuesto a las ganancias devengado contablemente por el MID

⇒ Transitorias: Quedaran expuestas en el estado patrimonial como activo o pasivo según corresponda

Resultado Contable

+/- Diferencias permanentes

Resultado contable (neto de ajustes) X tasa

IMPUESTO A LAS GANANCIAS CONTABLE

Impuesto diferido

Diferencias Permanentes

No se revierten en el tiempo. Son resultados que deben reconocerse según las normas contables y no las impositivas o viceversa.

Estas diferencias no afectan ejercicios futuros, ya que su efecto se devenga en el ejercicio corriente, por lo tanto no se tienen en cuenta para el cálculo de activos y pasivos por impuesto diferido.

Ejemplos:

- Ingresos no gravados o no computables impositivamente (dividendos).
- Desgravaciones o exenciones (donaciones recibidas).
- Gastos no deducibles (multas- intereses punitorios- gastos de representación y automóvil en lo que exceda al tope).
- Ingresos fiscales de carácter ficto (intereses presuntos).
- Exenciones
- Honorarios a directores

Impuesto diferido

Diferencias Permanentes (Cont.)

✓ Donaciones

La LIG en su art.85 inciso c) admite la deducción de donaciones realizadas a los fiscos y a determinadas instituciones. La limita al 5% de la ganancia neta del ejercicio. Asimismo, el art. 92 inciso i) establece que todas las donaciones que escapen a lo antes mencionado no pueden ser deducidas en la declaración del impuesto. Así las que sobrepasan el límite o se efectúen a entidad que no encuadren a las reconocidas. Por las legislaciones no resultan deducible, originando una diferencia definitiva.

✓ Amortización de valor llave y marcas

El art. 92 inciso h) de la LIG no permite la deducción de las amortizaciones de los valores llaves, marcas y otros activos similares. Si el ente cuenta con alguna de estos activos y los amortiza se producirá en cada uno de los períodos de vida útil asignados una diferencia carente de reversión. Cabe aclarar que sí se permite la deducción de intangibles que por sus características tenga un plazo de duración limitado, como ser patentes y concesiones

Impuesto diferido

Diferencias Permanentes (Cont.)

✓ Multas

El art. 227 del DR prohíbe la deducción de las multas, costas causídicas e intereses punitivos que deriven de obligaciones tributarias, por tratarse de conceptos sancionatorios a incumplimientos del contribuyente motivo por el cual originan diferencias carentes de efecto fiscal. Tampoco son deducibles las multas sanciones administrativas, disciplinarias y penales aplicadas por otros organismos de control (ej: SSN, BCRA, UIF, etc.)

✓ Honorarios directores

El art. 91 inciso i de la LIG y 222 del DR limitan la deducción de honorarios de directores, síndicos y miembros del consejo de vigilancia hasta un tope fijado por el mayor de los siguientes importes: el 25% de las utilidades contables del ejercicio o el que resulte de computar \$12.500 por cada uno de los perceptores. Si se asignan mayores existirá una fracción que no podrá ser deducida impositivamente, generando, una diferencia sin efecto fiscal.

Impuesto diferido

Diferencias Permanentes (Cont.)

✓ Intereses presuntos

El art. 76 de la LIG establece que cuando no se determine en forma expresa el tipo de interés, se presume salvo prueba en contrario que todo crédito devenga un interés no inferior al fijado por el BNR para operaciones de descuento comercial (si el crédito proviene de la venta de un inmueble a plazo la presunción no admite prueba en contrario).

Impuesto diferido

Diferencias Transitorias

Son aquellas diferencias que se originan en ingresos y gastos que la ley impositiva obliga o admite tratar en ejercicios distintos a los que inciden contablemente. Es decir que la diferencia producida en un ejercicio estará sujeta a reversión en otro.

Estas diferencias generan activos y pasivos por impuesto diferido.

Ejemplos:

- Ingresos reconocidos impositivamente en un ejercicio distinto del cual se deben reconocer contablemente (valuación de bienes de cambio).
- Gastos reconocidos impositivamente en un período diferente al que son computados contablemente (deudores incobrables-amortización bienes de uso).
- Honorarios a directores
- Quebrantos impositivo compensables en ejercicios futuros.

Impuesto diferido

Diferencias Transitorias (Cont.)

✓ Existencia final de bienes de cambio

Mercadería de reventa, materias primas y materiales, la LIG fija como criterio de valuación el valor de la última compra efectuada en los 2 meses anteriores a la fecha de cierre de ejercicio. Contablemente: este tipo de bienes debe valuarse al costo de reposición, si genera diferencia, esta se revertirá en el momento en que la mercadería se venda, cosa que acontecerá necesariamente en ejercicios futuros.

Datos:

Año 1

- Existencia al cierre del año 1: 5.000 u
- Precio de compra: constante durante el ejercicio en \$10 c/u
- Las compras se realizaron hasta el mes anterior al cierre
- Mes de cierre: costo de reposición se elevó a \$10,50. Se espera que éste se mantenga estable con posterioridad al cierre.

Año 2

- Se venden los bienes
- Utilidad 100.000 en cada ejercicio.
- Tasa IG 30% (en todos los ejercicios)

Impuesto diferido

Diferencias Transitorias (Cont.)

✓ Existencia final de bienes de cambio

Año 1:

Rdo. de tenencia $5.000 \times (10,50 - 10) : 2.500$

CONCEPTO	CONTABLE	IMPOSITIVO
Resultado	100.000	100.000
Rdo. bienes de cambio	2.500	-
Total	102.500	100.00
Impuesto	30.750 (102.500*0,30)	30.000 (100.000*0,30)

1

Impuesto a las ganancias	30.750
Deuda por impuesto diferido	750 (*)
Impuesto a las ganancias a pagar	30.000

2

Impuesto a las ganancias	30.000
Deuda por impuesto diferido	750
Impuesto a las ganancias a pagar	30.750

(*) $2.500 \times 0,30$

Impuesto diferido

Diferencias Transitorias (Cont.)

✓ Bienes de uso

Varios son los casos en los que pueden presentarse diferencias transitorias vinculadas con Bs de uso. Los mas significativos son los siguientes:

- Distintos criterios de amortización
- Distinta vida útil asignada
- Dedución total en el año de compra
- Venta y reemplazo
- Revalúo técnico

Supuesto:

- Valor de Origen: 100.000
- Vida útil impositiva: 3 años. Vida útil contable: 5 años
- Amortización impositiva: línea recta al 33,33% por año
- Amortización Contable: línea recta al 20% por año
- Tasa : 30% en todos los ejercicios

AÑO	% CONT.	% IMP.	DIF.
1	20	33,33	-13,33
2	20	33,33	-13,33
3	20	33,34	-13,34
4	20		20
5	20		20
	100	100	-

Impuesto diferido

Diferencias Transitorias (Cont.)

✓ Bienes de uso

Cálculo de la amortización y del efecto fiscal

En los 3 primeros ejercicios se contabilizará un pasivo por impuesto diferido debido a la existencia de diferencias imponibles que se trasladan a ejercicios futuros por un total de 14.000, que se reversará entre los ejercicios 4 y 5.

AÑO	CONTABLE	IMPOSITIVA	DIFERENCIA	EFFECTO FISCAL
1	20.000	33.333	-13.333	-4.666
2	20.000	33.333	-13.333	-4.666
3	20.000	33.334	-13.334	-4.667
4	20.000		20.000	7.000
5	20.000		20.000	7.000
	100.000	100.000	-	-

Impuesto diferido

Diferencias Transitorias (Cont.)

✓ Deudores incobrables

Supuesto:

La Cía. contabiliza una previsión por créditos incobrables dado que uno de sus clientes se ha presentado en concurso preventivo, por lo que en su Rdo.

Contable deduce el correspondiente quebranto.

Impositivamente, no se permite dicha deducción sino hasta que se cumplan determinadas etapas del proceso concursal.

Por tanto: dicho cargo computable contablemente no puede ser tenido en cuenta para la determinación del impuesto a las ganancias.

En el segundo ejercicio, donde ya no se produce el incobrable contable, éste es reconocido y deducido para la confección de la DDJJ de ese año.

Con esto último vemos el efecto de la reversión de una diferencia transitoria.

Impuesto diferido

Diferencias Transitorias (Cont.)

✓ Deudores incobrables

Datos:

- Quebranto incobrable: \$100
- Rdo. del primer ejercicio: 10.000 (contiene la deducción del quebranto)
- Tasa: 30% en ambos ejercicios

CONCEPTO	AÑO 1	AÑO 2
Resultado Contable	10.000	10.000
Diferencia Transitoria	100	-100
Ganancia Imponible	10.100	9.900
Impuesto	3.030 (10.100 * 0,30)	2.970 (9.900* 0,30)

El efecto fiscal es de \$30 que es lo que se debe abonar mas impuestos en el 1er ejercicio y menos en el segundo

Impuesto diferido

Diferencias Transitorias (Cont.)

✓ Honorarios directores

En los artículos. 91 inciso i) LIG y 222 del DR establece la posibilidad de deducir los honorarios a directores, síndicos y miembros del consejo de vigilancia. Se fija como condición que dichas sumas sean asignadas por asamblea o directorio antes del vencimiento de la declaración jurada anual. En caso de que la asignación individual se efective luego de la presentación de la DDJJ, se deducirán en el ejercicio en el cual se asignen. De producirse esto, se genera una diferencia en el ejercicio en que se reconocen contablemente, y se revierten en el que se asignan.

Datos:

- Utilidades contables e impositivo antes de computar honorarios :100.000
- Fecha de cierre: 31/12
- Vencimiento de la DDJJ 10/05/año2
- Asignación individual por director: 30/09/año2
- Honorarios ejercicio 1: 15.000
- En el segundo ejercicio no se asignan honorarios
- Tasa: 30%

Impuesto diferido

Diferencias Transitorias (Cont.)

✓ Honorarios directores

CONCEPTO	CONTABLE	IMPOSITIVO
Resultado	100.000	100.000
Honorarios	-15.000	-
Total	85.000	100.000
IMPUESTO	25.500 (85.000 * 0,30)	30.000 (100.000* 0,30)

1

Impuesto a las ganancias	25.500	
Crédito por impuesto diferido	4.500	
Impuesto a las ganancias a pagar		30.000

2

Impuesto a las ganancias	30.000	
Crédito por impuesto diferido		4.500
Impuesto a las ganancias a pagar		25.500

Impuesto diferido

Diferencias Transitorias (Cont.)

✓ Quebrantos

En el artículo 25 de la LIG y en el 75 del DR establece que las pérdidas fiscales podrán deducirse hasta su agotamiento de las ganancias a obtener en años siguientes. Se fija también un límite temporal de 5 ejercicios posteriores a aquel en que se produjo la pérdida pasado este período el saldo del quebranto que reste no puede ser deducido y se pierde. Es decir, que si la DDJJ de un ejercicio arroja como Rdo. una pérdida, a parte de que en ese ejercicio no se deberá ingresar impuesto, dicho quebranto puede incluirse como deducción en la DDJJ siguiente.

Al ser el efecto fiscal del quebranto un menor impuesto en ejercicios futuros debe reconocerse contablemente éste derecho y un resultado positivo (tasa de impuesto por quebranto)

Supuestos:

Ganancia contable en todos los ejercicios: 100.000

Año 1: pérdidas impositiva por una diferencia transitoria a reversarse en el año 2

Tasa de impuesto: 30% en todos los ejercicios

Impuesto diferido

Diferencias Transitorias (Cont.)

✓ Quebrantos

CONCEPTOS	AÑO 1	AÑO 2
Rdo. Contable	100.000	100.000
Dif. Transitoria	-110.000	110.000
Rdo. impositivo	-10.000	210.000
Deducción del quebranto	-	-10.000
Base imponible s/ DDJJ	-	200.000
Impuesto s/DDJJ	-	60.000
Impuesto s/contabilidad	30.000	30.000

Impuesto diferido

Diferencias Transitorias (Cont.)

Año 1: La cuenta “crédito fiscal por quebranto” representa el efecto fiscal de la pérdida impositiva del año 1. (10.000 X 0,30) ; y la cuenta deuda por impuesto diferido representa el efecto fiscal de la diferencia transitoria imponible (110.000 X 0,30) No aparece la cuenta de Rdo. “quebrantos impositivos” dado que no hay pérdida contable y el quebranto fiscal obedece el cómputo de una diferencia transitoria imponible.

Impuesto a las ganancias	30.000	
Crédito fiscal por quebranto	3.000	
Deuda por impuesto diferido		33.000

Año 2:La situación planteada puede ser la del cómputo de una amortización impositiva acelerada o la deducción total del valor del bien en el año de compra.

Impuesto a las ganancias	30.000	
Deuda por impuesto diferido	33.000	
Crédito fiscal por quebranto		3.000
Impuesto a las ganancias a pagar		60.000

Impuesto diferido

Activo y pasivo por impuesto diferido.

✓ Pasivo por impuesto diferido:

Las diferencias temporarias darán lugar al cómputo de pasivos cuando su reversión futura aumente el impuesto determinado

✓ Crédito por impuesto diferido:

Se origina cuando la reversión de las diferencias temporarias disminuye el impuesto futuro.

✓ Quebrantos:

Se reconocerá un crédito por impuesto diferido cuando existan quebrantos impositivos o créditos fiscales no utilizados susceptibles de deducción de ganancias impositivas futuras (solo procederá en la medida que dicho reconocimiento sea probable).

Para evaluar la posibilidad de disponer de ganancias impositivas contra las cuales puedan cargarse los quebrantos se debe considerar el límite temporal fijado para su utilización y la probabilidad de generar ganancias fiscales futuras.

✓ Diferimiento Ajuste por Inflación Fiscal ¿?

Impuesto diferido

Métodos de Determinación del Impuesto Diferido

⇒ Existen 3 métodos de determinación

- **Método del pasivo o de la deuda:**

Se reconoce el efecto fiscal sobre las diferencias temporarias como un activo o pasivo por impuesto diferido. **(Método adoptado)**

- **Método del diferimiento o de la capitalización:**

Se reconocen cargos o créditos diferidos regularizadores de resultados.

Las diferencias temporarias registradas no constituyen un crédito o deuda con el Fisco, sino simplemente de cargos diferidos. Por esta razón, de producirse algún cambio en la tasa del tributo, los activos y pasivos por impuesto diferido no deben ajustarse.

- **Método del valor neto de impuestos:**

El efecto fiscal sobre las diferencias temporarias se reconoce como un ajuste a los activos o pasivos que lo generaron.

Impuesto diferido

Métodos de Determinación del Impuesto Diferido – Método del pasivo o de la deuda

⇒ Tiene dos variantes

1. Método basado en las diferencias de los resultados.
2. Método del impuesto diferido del pasivo basado en el estado de situación patrimonial. (adoptado por la RT 17 y por las normas internacionales)

Este método contempla diferencias temporales de ingresos, gastos, ganancias y pérdidas, y también las diferencias temporarias de mediciones de activos así como pasivos que no afectan los resultados.

Reconoce activos o pasivos por impuestos diferidos cuando existen diferencias temporarias entre:

- ✓ las mediciones contables de los activos o pasivos.
- ✓ las mediciones impositivas de los mismos activos o pasivos.

Impuesto diferido

Métodos de Determinación del Impuesto Diferido – Método del pasivo o de la deuda (Cont.)

Las diferencias temporarias pueden ser:

1. Diferencias temporarias imponibles: dan lugar a importes gravables al determinar la ganancia (pérdida) fiscal correspondiente a períodos futuros.
 - **Con base en resultados:**
 - Resultado positivo contable > Ganancia impositiva
 - Resultado negativo contable < Pérdida impositiva
 - **Con base en patrimonial:**
 - Activo contable > Activo impositivo
 - Pasivo contable < Pasivo impositivo

El impuesto sobre la base de la medición contable será mayor que la determinación impositiva del período. Ese mayor "impuesto contable" representa un mayor pago futuro de impuestos (diferimiento del "pago" o pasivo).

Impuesto diferido

Métodos de Determinación del Impuesto Diferido – Método del pasivo o de la deuda (Cont.)

Las diferencias temporarias pueden ser:

2. Diferencias temporarias deducibles: dan lugar a importes deducibles de las ganancias (pérdidas) fiscales futuras.
 - **Con base en resultados:**
 - Resultado positivo contable < Ganancia impositiva
 - Resultado negativo contable > Pérdida impositiva
 - **Con base en patrimonial:**
 - Activo contable < Activo impositivo
 - Pasivo contable > Pasivo impositivo

Si un pasivo contable no puede ser considerado como tal desde el punto de vista impositivo, el mayor pasivo contable implica una menor ganancia, es decir, un impuesto contable menor que la determinación impositiva. Este hecho genera la obligación de reconocer un activo por impuesto diferido que surge de aplicar la alícuota del gravamen a la diferencia temporaria deducible.

Impuesto diferido

Medición y exposición de los créditos y pasivos por Impuesto Diferido

⇒ Medición:

La medición contable de los Impuestos diferidos se hará según las normas de la sección 5.15 (Otros pasivos en Moneda) y 5.30 (Otros créditos en Moneda) de la RT 17, de modo que los importes de los activos y pasivos contabilizados reflejen los aumentos o disminuciones que sobre los impuestos determinados tendrán:

- a. La reversión de diferencias temporarias
- b. El empleo de quebrantos impositivos y créditos fiscales no utilizados.

Impuesto diferido

Medición y exposición de los créditos y pasivos por Impuesto Diferido (Cont.)

- ⇒ Los activos por impuestos diferidos derivarán en flujos de fondos positivos debido a que reducirán los impuestos determinados en ejercicios futuros, por lo que representan cuentas por cobrar.
- ⇒ Los pasivos por impuestos diferidos derivarán en flujos de fondos negativos debido a que aumentarán los impuestos determinados en ejercicios futuros, por lo que representan cuentas por pagar.

Cargo a resultados en el balance

No obstante, si bien las cuentas de impuestos diferidos se corresponden con créditos y deudas impositivas futuras, identificables individualmente, para su exposición en los estados contables, se compensarán las mismas y se expondrá únicamente, y como no corriente, el activo o el pasivo por impuesto diferido según sea el signo de la sumatoria algebraica de los créditos y deudas por impuestos diferidos.

Impuesto diferido

Medición y exposición de los créditos y pasivos por Impuesto Diferido (Cont.)

⇒ La medición contable de estos activos y pasivos por impuestos diferidos se hará a su valor nominal, de modo que refleje los efectos (aumentos o disminuciones) que la reversión de las diferencias temporarias y el empleo de quebrantos impositivos no utilizados tendrán sobre los importes de los futuros impuestos que se determinen.

La RT 17 admite también con ciertas consideraciones la medición de dichos activos y pasivos a su valor descontado.

Para el cálculo de dicho efecto, a los importes correspondientes a las diferencias temporarias y a los quebrantos impositivos no utilizados se les aplicará la **tasa impositiva que se espera esté en vigencia en el momento de su reversión o empleo**, considerando las normas legales sancionadas hasta la fecha de los estados contables.

Impuesto diferido

Medición y exposición de los créditos y pasivos por Impuesto Diferido (Cont.)

⇒ Cuando los créditos por impuestos diferidos:

- a) excedan a las deudas por impuestos diferidos susceptibles de compensación; y
- b) sea improbable que las ganancias impositivas futuras alcancen para absorber las diferencias temporarias netas y los quebrantos impositivos y los créditos fiscales no utilizados



Se computará una **desvalorización** sobre la parte de dichos créditos que se considere irrecuperable.

Dicha desvalorización debe registrarse con **contrapartida en resultados extraordinarios** y podrá reversarse en ejercicios siguientes (también contra resultados extraordinarios) si hay cambios en las estimaciones. (RT 17 – Punto 4.4.7)

Impuesto diferido

Medición y exposición de los créditos y pasivos por Impuesto Diferido (Cont.)

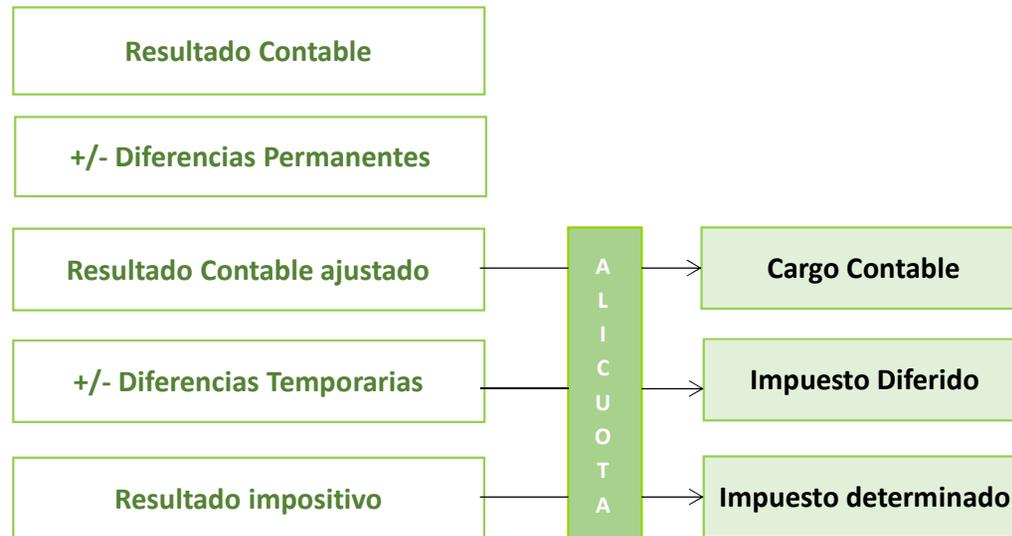
⇒ La RT 17 establece dos excepciones para el reconocimiento de activos o pasivos por impuestos diferidos:

- ✓ Un valor llave que no es deducible impositivamente;
- ✓ El reconocimiento inicial de un activo o de un pasivo en una transacción que, a la fecha de la misma, no afecta el resultado contable ni el impositivo, y no es una combinación de negocios.

Por otra parte, cuando existan quebrantos impositivos no utilizados, susceptibles de deducción de ganancias impositivas futuras, se reconocerá un activo por impuesto diferido, pero sólo en la medida en que ella sea probable.

Impuesto diferido

Medición y exposición de los créditos y pasivos por Impuesto Diferido (Cont.)



Impuesto diferido

Medición y exposición de los créditos y pasivos por Impuesto Diferido (Cont.)

⇒ Exposición

Estado de resultados:

Debe distinguirse en la parte que afecta a resultados ordinarios y extraordinarios e incluirse en cada subtotal.

Estado de situación patrimonial:

Los saldos activos y pasivos por ID deben exponer como:

- ✓ Otros Créditos NO corrientes u
- ✓ Otros Pasivos NO corrientes.

Los saldos activos y pasivos deben compensarse y exponerse por el neto.

Notas:

No solo debe exponerse en nota la composición del saldo sino que también debe confeccionarse una nota adicional en la cual se concilie:

- a. El impuesto contable teórico (Resultado antes de impuestos x Tasa IG) y el impuesto contabilizado. Estas partidas estarán dadas por las diferencias permanentes.
- b. El impuesto contabilizado y el impuesto determinado (impositivo). Estas partidas estarán dadas por las variaciones en las diferencias temporarias.

Impuesto diferido

Particularidades - Quebrantos

⇒ Quebrantos

La Ley del Impuesto a las Ganancias argentina establece que, cuando en un año se sufriera una pérdida, **podrá deducirse de las ganancias** gravadas que se obtengan en los **cinco años** inmediatos siguientes.

Siguiendo la RT 17, cuando existan quebrantos impositivos no utilizados susceptibles de deducción de ganancias impositivas futuras, se reconocerá un activo por impuesto diferido, pero sólo en la medida en que ella sea probable.

Condición para su computo: Probabilidad de utilización futura

Impuesto diferido

Particularidades – Quebrantos (Cont.)

Al evaluar la posibilidad de disponer de ganancias impositivas contra las cuales puedan cargarse los quebrantos impositivos acumulados, la Sociedad deberá considerar los siguientes aspectos:

- a. Si los quebrantos impositivos no utilizados han sido producidos por causas identificables cuya repetición es improbable.
- b. Las disposiciones legales que fijen un límite temporal a la utilización de dichos quebrantos o créditos.
- c. La probabilidad de que la Sociedad genere ganancias fiscales futuras suficientes como para cargar contra ellas las pérdidas no utilizadas, a cuyo efecto deberá tenerse en cuenta:
 - Si existen pasivos por impuestos diferidos que contribuyan a crear la situación indicada en el inciso anterior.
 - Si el ente tiene la posibilidad de efectuar una planificación que le permita incrementar dichas ganancias fiscales futuras.

Las cuentas de IMPUESTO DIFERIDO son de naturaleza CONTINGENTE

Impuesto diferido

Particularidades – Quebrantos (Cont.)

Planteo

La Sociedad ID ha experimentado en el ejercicio una pérdida contable de \$50 MM

En ejercicios anteriores no se han producido diferencias temporarias que ameritaran reconocimiento de impuesto diferido.

El resultado (pérdida) por inversiones valuadas al VPP asciende a \$25 MM.

La sociedad mantiene registrada una llave de negocio cuya amortización contable asciende a \$5 MM.

Fecha de cierre del ejercicio: 31-12-2018 - Alícuota 30%.

Papel de trabajo Impositivo (en miles de pesos)

	I	II
Resultado contable (antes de IG)	50.000	
Reversión Rdo VPP		25.000
Reversión amortización llave		5.000
Subtotal	50.000	30.000
Quebranto impositivo		(20.000)

Impuesto diferido

Particularidades – Quebrantos (Cont.)

Determinación del Impuesto Diferido

Resultado contable	(50.000)	30%	
+/- Diferencias permanentes	30.000		
Resultado Contable ajustado	(20.000)	Activo ID	6.000
+/- Diferencias temporarias	-		
Resultado impositivo	(20.000)		

	Debe	Haber
Activo por ID por quebranto	6.000	
a impuesto a las ganancias		6.000

Impuesto diferido

Particularidades – Aplicación del Método por primera vez

Constituye un cambio en la aplicación de las normas contables. Por lo tanto su efecto en resultados acumulados al inicio del primer ejercicio de aplicación debe imputarse contra AREA. Dicho efecto equivale al efecto fiscal de las diferencias temporarias vigentes al inicio del primer ejercicio de aplicación del método.

	Debe	Haber
AREA (-)	xx	
Activo por ID	yy	
a pasivo por ID		xx
AREA (+)		YY

Impuesto diferido

Particularidades – Cambio de alícuota impositiva

La RT 17 establece que la tasa a aplicarse es la que se espera esté vigente al momento de la reversión de las diferencias, considerando las normas impositivas sancionadas hasta la fecha de emisión de los estados contables.

Es decir, que si la tasa variara, el saldo de la cuenta que corresponde a impuesto diferido (por diferencias aún no revertidas), se actualiza de acuerdo con la alícuota vigente con contrapartida al resultado del ejercicio en que tuvo lugar el cambio.

A tener en cuenta con el cambio de tasa impositiva para 2021/2022.

EFECTO: Aumenta o disminuye los créditos o deudas por impuesto diferido con contrapartida a resultados.

Impuesto diferido

Particularidades – Ajuste por inflación

Contablemente se reconoce una reexpresión producto del cambio en el poder adquisitivo de la moneda, sea por inflación o deflación, la misma no se considera impositivamente, por lo tanto se generan diferencias entre las mediciones contables e impositivas de los activos y pasivos.

Esas diferencias finalmente se terminarán revertiendo en el tiempo, con la recuperación del valor del activo o la liquidación del valor del pasivo, por lo tanto estas **diferencias son de tipo temporario y generadoras de pasivos o activos por impuestos diferidos.**

Respecto del activo y en un contexto monetario de inflación, la **diferencia aludida será una diferencia temporaria imponible** y dará lugar al reconocimiento de un pasivo por impuesto diferido cuando se trate de un activo.

Impuesto diferido

Particularidades – Ajuste por inflación (Cont.)

Para muchos la diferencia entre la reexpresión contables por inflación y su falta de adecuación impositiva es una diferencia permanente (porque la falta de ajuste impositivo no se va a revertir en el futuro), esta apreciación es válida para el método del impuesto diferido que se basa en el estado de resultados, método que no es el que requieren las normas contables.

La interpretación 3 de la FACPCE, que complementa a la RT 17, expresa claramente que: La diferencia entre el valor contable ajustado por inflación de los bienes de uso y el valor fiscal (o base para el Impuesto a las Ganancias) es una diferencia temporaria y, en consecuencia, corresponde el reconocimiento de un pasivo por impuesto diferido. Sin embargo, el ente podrá optar por no reconocer este pasivo.

Dicha interpretación aclara también que, si el ente opta por no reconocer el pasivo por impuesto diferido (opción que sólo es aplicable para los entes que no habían reconocido inicialmente el pasivo por impuesto diferido porque alguna norma contable se lo hubiera permitido), debe presentar como información complementaria:

1. El valor del pasivo por impuesto diferido que se optó por no reconocer;
2. El plazo para su reversión y el importe que corresponde a cada ejercicio anual;
3. El valor descontado que le correspondería si el ente ha optado por medir los activos y pasivos por impuestos diferidos a su valor actual;
4. El efecto que produce en el cargo a Impuesto a las Ganancias en cada ejercicio por su no reconocimiento inicial como pasivo.

Impuesto diferido

Particularidades – Ajuste por inflación – Bienes de uso

Planteo

La Sociedad ID mantiene una maquinaria comprada en Febrero 2002, el costo de la misma fue de \$10 MM y las actualizaciones reconocidas ascienden a \$2 MM

El criterio de depreciación utilizado es amortización lineal - año de alta completo – VU 10 años.

Resultado contable 99,8 MM

Fecha de cierre del ejercicio: 31-12-2008 - El método de impuesto diferido se aplica por primera vez en la Sociedad- Alícuota 30%.

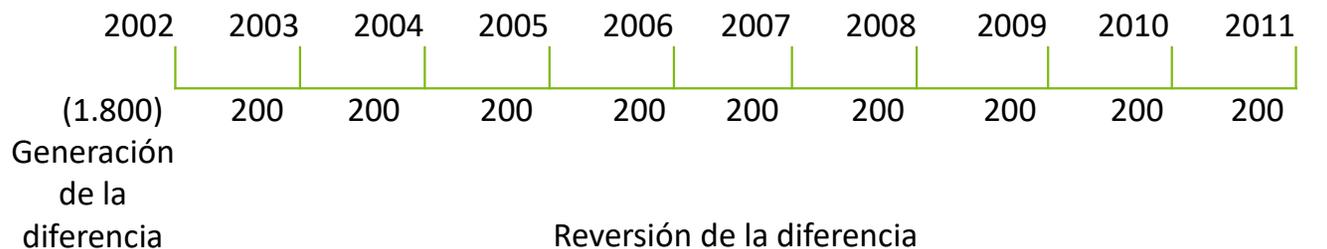
Determinación de las depreciaciones

CONTABLE		IMPOSITIVO	
Valor a amortizar	12.000	Base de amortización	10.000
V.U.	10 años	V.U.	10 años
Depreciación anual	1.200	Depreciación anual	1.000
		Diferencia :	200

Impuesto diferido

Particularidades – Ajuste por inflación – Bienes de uso (Cont.)

Análisis de la situación



(2.000)	Ajuste por inflación
200	Diferencia de amortiz.
<u>(1.800)</u>	

Resultado Contable > Resultado Impositivo
Activo Contable > Activo Impositivo

PASIVO POR IMPUESTO DIFERIDO

Impuesto diferido

Particularidades – Descuento Financiero

La RT 17 para los **entes que no realizan oferta pública** de títulos valores, admite la **medición de los activos y pasivos por impuesto diferido al valor nominal o valor descontado**.

En caso de medirse a su valor descontado, deberá incluirse en la información complementaria su valor nominal y descontado clasificado por año en que se estima su reversión, la tasa utilizada y el efecto que genera el descuento en el cargo de impuesto del período. En el primer ejercicio de aplicación podrá realizarse la opción y luego no podrá cambiarse. **Para las entidades abiertas, es decir, bajo la regulación C.N.V. el descuento está prohibido.**

Debe aplicarse exponencialmente la vigente al cierre del ejercicio.

(Requiere un esfuerzo administrativo que puede ser alto, ya que debe llevarse un control sobre los períodos en que se producirá cada una de las reversiones de las diferencias temporarias)

Impuesto diferido

Sujetos que pueden optar por no aplicar el método de impuesto diferido

⇒ Sociedades NO incluidas en el artículo 299 de la ley 19550:

Siempre y cuando puedan ser considerados entes pequeños.

A los efectos de tal, la Resolución 17 aclara, que se deberá tomar como capital el monto de todos los aportes de los propietarios expresados en moneda homogénea de cierre.

Impuesto diferido

Aplicación de normas internacionales NIC/NIIF

⇒ Resoluciones Técnicas numero 26 y 29:

Frente a la necesidad de incluir a la profesión contable argentina dentro del proceso de globalización económica en el que esta inmerso nuestro país, se adopta para las entidades que cotizan sus títulos de deudas o de capital en mercados de valores, las NIIF, al resultar éstas un juego de normas contables reconocidas internacionalmente y adoptadas por numerosos países del mundo.

La Resolución Técnica N° 26 (posteriormente modificada por la Resolución Técnica N° 29) adopta la normas internacionales de información financiera (NIIF) del Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad, y la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PyMES).

Impuesto diferido

Aplicación de normas internacionales NIC/NIIF (Cont.)

⇒ Resoluciones Técnicas número 26 y 29:

Aplicación obligatoria de las NIIF en las entidades bajo control de la Comisión Nacional de Valores:

Las NIIF se aplican obligatoriamente a la preparación de estados financieros de las entidades incluidas en el régimen de oferta pública de la Ley 16831, ya sea por su capital o por sus obligaciones negociables, o que hayan solicitado autorización para estar incluidas en el citado régimen. Quedan excluidas o no están alcanzadas:

- Las entidades para las que la CNV acepte los criterios contables de otros organismos reguladores o de control (entidades financieras, compañías de seguro)
- Las emisoras que califiquen como pequeñas y medianas empresas (SEPYME/definición art. 36 Cap. VI – Oferta Pública Primaria de las NORMAS, que coticen sus acciones y/u ON bajo el régimen simplificado)
- Entidades del panel de PyME (que no están registradas en el régimen de oferta pública por su capital o por sus ON)
- Restantes entidades bajo control de la CNV

Impuesto diferido

Aplicación de normas internacionales NIC/NIIF (Cont.)

⇒ Resoluciones Técnicas número 26 y 29:

Aplicación opcional de las NIIF o de las “NIIF para las PyMES”

Para todas las entidades no alcanzadas por la utilización obligatoria de las NIIF, serán aplicables, opcionalmente:

- Las NIIF;
- La “NIIF para las PyMES”; o
- Las normas contables profesionales emitidas por la Federación o las que emita en el futuro mediante resoluciones técnicas distintas a ésta.

El segundo ítem no podrá ser utilizada por entidades que estén excluidas del alcance de la “NIIF para las PyMES”.

Impuesto diferido

Aplicación de normas internacionales NIC/NIIF (Cont.)

⇒ NIC 12 del IASB

Sumario de la Norma Internacional de Contabilidad 12 del International Accounting Standard Board

- Exige la aplicación del método del pasivo basado en el balance de situación general.
 - ✓ Las diferencias temporales en el estado de resultados son diferencias entre la ganancia fiscal y la contable, que se originan en un período y revierten en otro u otros posteriores.
 - ✓ Las diferencias temporarias en el balance son las que existen entre la base fiscal de un activo y un pasivo, y su importe en libros dentro del balance general. Todas las diferencias temporales, son también diferencias temporarias. Dichas diferencias pueden ser imponibles o deducibles, si motivan un mayor o un menor pago de impuestos en el futuro.
 - ✓ La base fiscal de un activo o pasivo es el valor atribuible a los mismos para efectos fiscales.

Impuesto diferido

Aplicación de normas internacionales NIC/NIIF (Cont.)

⇒ NIC 12 del IASB

- Reconocimiento de pasivos impositivos diferidos para casi todas las diferencias temporarias imponibles.
- Reconocimiento de activos impositivos diferidos para casi todas las diferencias temporarias deducibles en la medida que sea probable que se obtengan ganancias impositivas.
 - ✓ En ambos casos, excepto el valor llave y el reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción que no sea una combinación de negocios y que no haya afectado ni la ganancia contable ni el resultado fiscal.
- Reconocimiento de pérdidas impositivas no utilizadas (quebrantos) y créditos impositivos si fuera probable que vayan a ser realizados.
- Los activos y pasivos diferidos no deben ser descontados.

Impuesto diferido

Aplicación de normas internacionales NIC/NIIF (Cont.)

⇒ NIC 12 del IASB

- Utilización de la tasa impositiva esperada (que se haya aprobado, o esté a punto de aprobarse, en la fecha del balance).
- Cuando se apliquen diferentes tasas impositivas según los niveles de ganancia fiscal, los activos y pasivos por impuestos diferidos se medirán utilizando las tasas medias que se espere aplicar en los ejercicios de reversión de las correspondientes diferencias.
- Los impuestos diferidos que se relacionan con partidas llevadas directamente a cuentas de patrimonio deben ser imputados a ese rubro.
- La diferencia entre el valor de libros de un activo revalorizado y su base fiscal, es una diferencia temporaria, dando lugar al reconocimiento de un activo o pasivo diferido.

Impuesto diferido

Caso Práctico - Planteo

Concepto	Importe en \$	Tipo de Diferencia (P/T)	Activos / Pasivos Diferidos
Resultado Contable según Balance de Publicación	10.000.000		
Ajuste por Inflación Contable	- 6.000.000		
Cargo Impuesto a las Ganancias /Diferido	- 100.000		
Saldo Inicial Previsión Deudores Incobrables	SI - 100.000		
Saldo Final Previsión Deudores Incobrables	SF 200.000		
Saldo Inicial Previsión para Juicios	SI - 50.000		
Saldo Final Previsión para Juicios	SF 300.000		
Amortización Contable Bienes de Uso	1.000.000		
Amortización Impositiva Bienes de Uso	- 1.500.000		
VPP	- 3.000.000		
Saldo Inicial Valuación Bienes de Cambio	SI 100.000		
Saldo final Valuación Bienes de Cambio	SF - 200.000		
Multas no deducibles	100.000		
Ajuste por Inflación Fiscal (1/6)	- 1.000.000		
Tosal Base imponible - Quebranto	- 250.000		
Impuesto Determinado	-		

Impuesto diferido

Concepto	Importe en \$	Tipo de Diferencia (P/T)	Activos / Pasivos Diferidos
Resultado Contable según Balance de Publicación	10.000.000		
Ajuste por Inflación Contable	- 6.000.000	P	
Cargo Impuesto a las Ganancias /Diferido	- 100.000	P	
Saldo Inicial Previsión Deudores Incobrables	SI - 100.000	T	
Saldo Final Previsión Deudores Incobrables	SF 200.000		200.000
Saldo Inicial Previsión para Juicios	SI - 50.000	T	
Saldo Final Previsión para Juicios	SF 300.000		300.000
Amortización Contable Bienes de Uso	1.000.000	T	1.000.000
Amortización Impositiva Bienes de Uso	- 1.500.000		- 1.500.000
VPP	- 3.000.000	P	
Saldo Inicial Valuación Bienes de Cambio	SI 100.000	T	
Saldo final Valuación Bienes de Cambio	SF - 200.000		- 200.000
Multas no deducibles	100.000	P	
Ajuste por Inflación Fiscal (1/6)	- 1.000.000	P	-
Tosal Base imponible - Quebranto	- 250.000	T	250.000
Impuesto Determinado	-		50.000
Impuesto Diferido hoja llave	30%		15.000
Ajuste por Infación 2019 (1/6 x2)	30%		600.000
Ajuste por Infación 2019 (1/6 x3)	25%		750.000
Total Impuesto Diferido			1.365.000

Caso Práctico - Solución

GRACIAS