



# **Efecto de la inflación en la información contable**

**jorgegil @ infovia. com. ar**

# Inflación: contabilidad, auditoría, sindicatura, impuestos

---



# Conclusión anticipada

---

**cuando el efecto de no reexpresar sea significativo y por ello afecte las decisiones de los usuarios**

**La información contable debe expresarse en moneda homogénea**

# **Efectos prácticos del no ajuste**

---

**Los activos medidos al costo están retrasados en su medición en relación con el valor de mercado**

**El capital a mantener está en moneda de poder adquisitivo antiguo**

**Si existen activos y pasivos en moneda de cierre depende de cual es el mayor y el resultado cambiaría en más o en menos**

**Los entes que tienen mayoritariamente activos en moneda de cierre registran resultados mayores a los reales**

**Esto permite la distribución de dividendos inexistentes descapitalizando a las empresas**

# Síntesis de aspectos normativos sobre Axl a nivel internacional

---

<b>Nic 29</b>	<b>Información Financiera en economías hiperinflacionarias</b>
<b>IFRIC 7</b>	<b>Fecha origen reexpresión. Reexpresión AID y PID</b>

# **¿Cuándo hay hiperinflación? Nic 29**

**La NIC no establece una tasa absoluta como límite**

**Es una cuestión de criterio juzgar si es necesario reexpresar**

**La Hiper viene indicada por el entorno económico del país, entre los que se incluyen (no exhaustivamente):**

- **interés de ahorrar en activos no monetarios (incluso ME)**
- **la población considera las cantidades monetarias en términos de una moneda extranjera (los precios suelen estar así)**
- **los precios financiados incluyen la expectativa inflacionaria**
- **las tasas de interés, salarios y precios se ligan a la evolución de un índice de precios**
- **la tasa acumulada de inflación en 3 años se aproxima o sobrepasa el 100%**

# Defectos e indefiniciones de la NIC 29

<b>Define ajustar cuando hay hiperinflación</b>	<b>El contexto no es lo único a considerar. Es necesario conocer el efecto del no ajuste. Depende de la estructura financiera, de la acumulación no ajustada, de los índices de precios, etc.</b>
<b>Pfo 3 define indicadores cualitativos</b>	<b>Cada evaluador puede llegar a una conclusión diferente</b>
<b>Pfo 3 define un indicador cuantitativo</b>	<b>No es más importante que los otros. No es determinante. Es alto (100% en 3 años)</b>
<b>No tiene fundamentos de las conclusiones</b>	<b>No se puede conocer porqué se escribió así. De donde salió el 100%?</b>
<b>Los indicadores no son taxativos</b>	<b>Se pueden buscar adicionales hasta encontrar alguno que no se cumpla (ejemplo tendencia de precios)</b>

# Presión Argentina - Mexico - Brasil - GLENIF – ASAF para modificar la NIC 29

Trabajo inicial no prosperó porque se envió hace varios años al IASB y no fue analizado.

Trabajo posterior a través del ASAF no fue aceptado porque el Staff no realizó un análisis técnico adecuado

Reunión con el IASB para explicar los defectos del análisis técnico realizado poniendo énfasis en el efecto en Capital y Resultados acumulados.

Se presentó nuevamente el análisis con énfasis en el punto anterior. Se aprobó en ASAF.

IASB incluyó el tema PARCIALMENTE en el borrador del work plan, como tema de investigación y acotado al Alcance de la NIC 29 (revisión del indicador del 100% para reducirlo)



# Argumentos utilizados por el GLENIF

Los principales impactos en los EF no ajustados son:

- No reconocimiento de resultados por la exposición de determinados ítems a la inflación
- No es posible determinar el importe del capital a mantener y por ello no se conoce el crecimiento real del patrimonio y no sirve de base para la distribución de dividendos

# Argumentos utilizados por el GLENIF

**Análisis realizados sobre  
EF publicados en  
Buenos Aires**

- **Se determinó los efectos principales de su no ajuste**
- **Se demostró el análisis conceptual mediante su aplicación concreta**
- **Se concluyó que los entes no deben tomar decisiones basadas en EF no reexpresados por ser riesgoso**

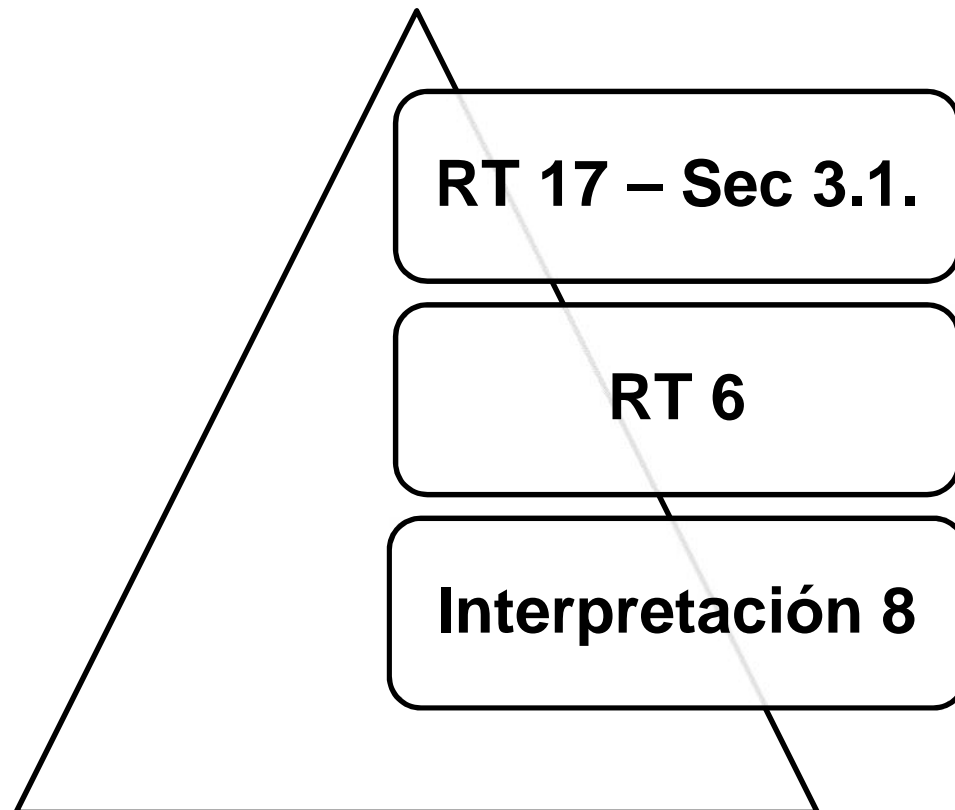
# Propuesta reducción del 100% - Situación en 2014 – 161 países

--

Range	Number	% of total	
<b>0% - 26%</b>	<b>110</b>	<b>68,32%</b>	<b>68,32%</b>
<b>26% - 35%</b>	<b>22</b>	<b>13,66%</b>	<b>81,99%</b>
<b>35% - 50%</b>	<b>17</b>	<b>10,56%</b>	<b>92,55%</b>
<b>50% - 100%</b>	<b>8</b>	<b>4,97%</b>	<b>97,52%</b>
<b>More than 100%</b>	<b>4</b>	<b>2,48%</b>	<b>100,00%</b>
<b>Total</b>	<b>161</b>	<b>100,00%</b>	

157	Malawi	92,07%
158	Irán, República Islámica del	113,95%
159	Sudán	144,45%
160	Venezuela	176,13%
161	Belarús	188,65%

# Unidad de medida en las NCP argentinas

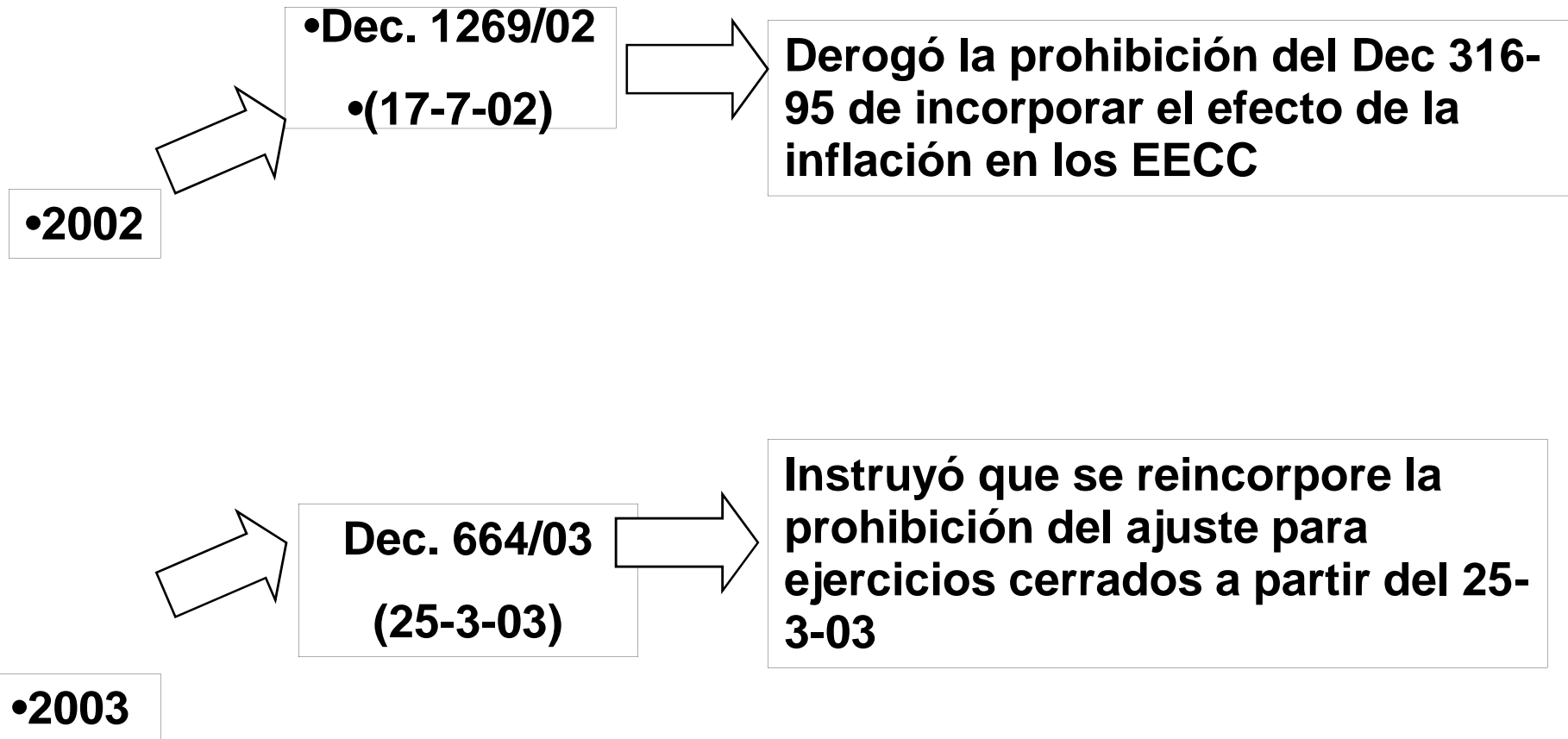


# Síntesis de aspectos normativos sobre Axl

<b>Cont nacional</b>	
<b>RT 17 - 3.1</b>	<b>Contexto alta inflación</b>
<b>Interpret. 8</b>	<b>Los EC deberán reexpresarse cuando exista una variación acumulada en los índices de precios, en tres años, que alcance o sobrepase el 100%.</b>
<b>Memo ST C-69</b>	<b>¿Si no se ajusta los EC puede revelarse información sobre los efectos de la inflación?</b>
<b>Memo ST A-71</b>	<b>Informe auditoria si los EC presentan información sobre Axl como información complementaria</b>

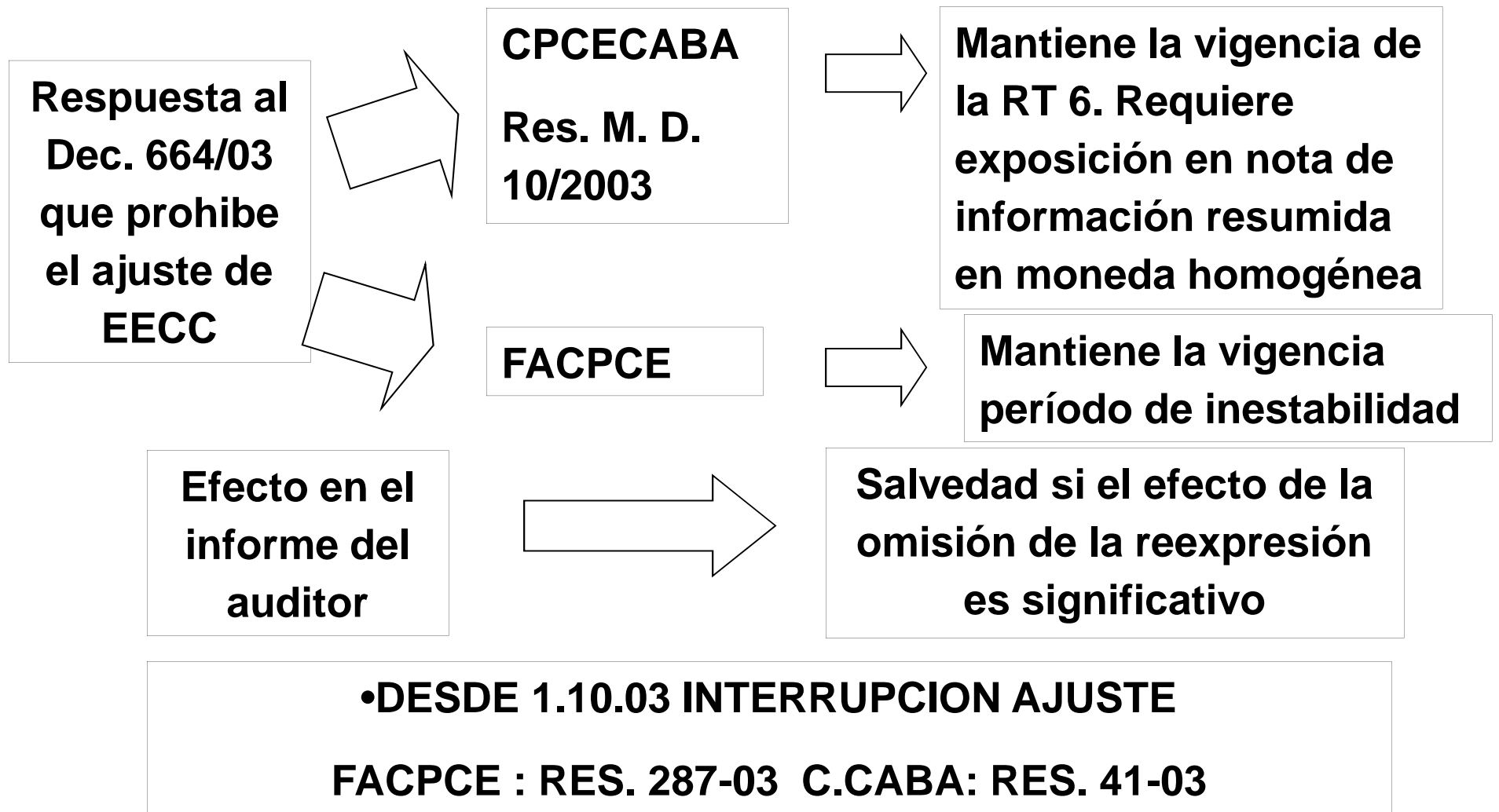
# Unidad de medida - Marco Legal

---



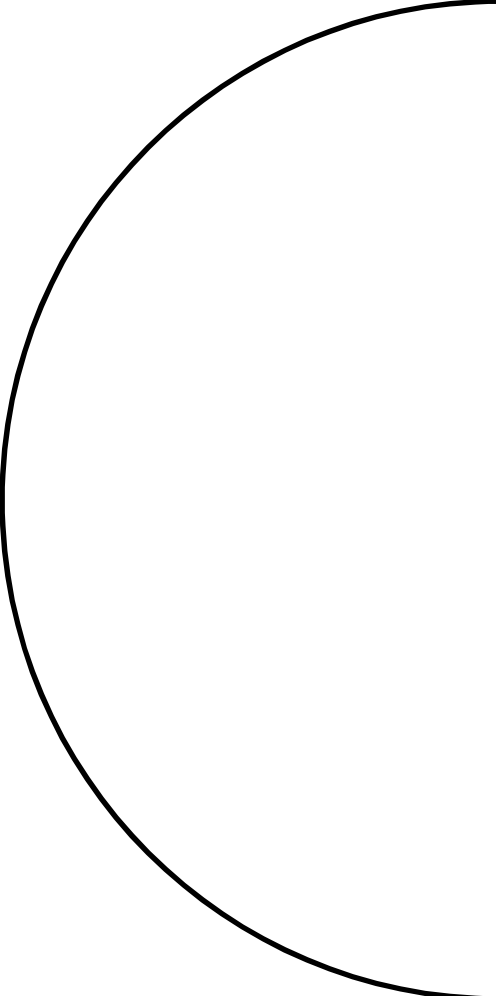
# Unidad de medida – Marco Profesional

---



# Interpretación sobre RT 39

---



**Las  
principales  
definiciones  
son:**

- **No es decisión de cada entidad reexpresar o no**
- **La RT 39 pretende no diferir de la NIC 29**
- **Es condición cumplir la pauta del 100%**



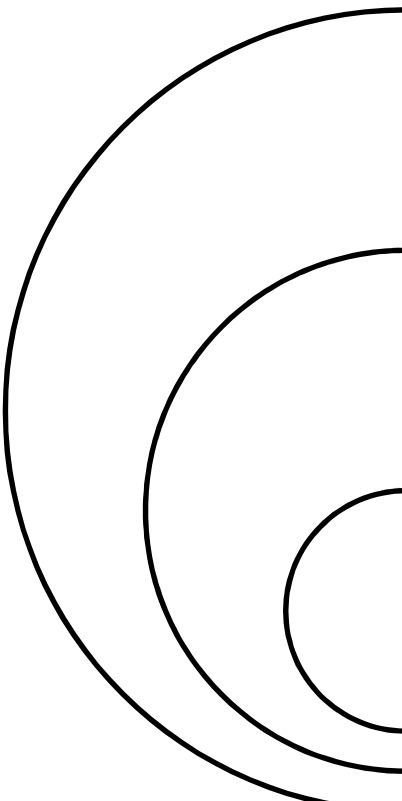
# Inflación en Argentina

<b>Triannual IPIM</b>	
<b>2013</b>	<b>46,3</b>
<b>2014</b>	<b>66,5</b>
<b>2015</b>	<b>72,5</b>
<b>2016 enero</b>	<b>86,1</b>
<b>2016 febrero</b>	<b>93,4</b>
<b>2016 marzo</b>	<b>96,1</b>
<b>2016 abril</b>	<b>97,1</b>
<b>2016 mayo</b>	<b>101,7</b>
<b>2016 junio</b>	<b>104,8</b>
<b>2016 julio</b>	<b>???</b>
<b>Nov y dic 2015 se usó IPC Caba</b>	

# **Memo ST C-69 Información adicional sobre Axl**

<b>Puede incluirse información complementaria sobre Axl si no están los EC ajustados?</b>	<b>SI. Si el ente lo considere útil para los usuarios</b>
<b>Como debe ser esa información?</b>	<b>Variación del IPIM en los últimos 3 años. Que las variaciones no consideradas en los EC son importantes y necesarias para interpretación los datos del ente. La inflación acumulada hasta la fecha del balance desde el ultimo ajuste (sep 2013)</b>
<b>Tiene cifras reexpresadas y quiere incluirlas, puede hacerlo?</b>	<b>Si se cumplen las condiciones: Que se obtuvieron aplicando la RT 6 Es información completa (mínimo: Activo total, pasivos total, patrimonio y resultados acumulados</b>

# Informes de auditoría: tres posibles contextos



<b>Escenario 1</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>• Se deroga el decreto 664</li></ul>
<b>Escenario 2</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>• No se deroga el decreto 664 y los organismos de control continúan sin recibir EC reexpresados</li></ul>
<b>Escenario 3</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>• No se deroga el decreto 664 y los organismos de control admiten EC reexpresados y no reexpresados</li></ul>

# Síndicos

---

## **Art. 294**

**5º) Presentar a la asamblea ordinaria un informe escrito y fundado sobre la situación económica y financiera de la sociedad, dictaminando sobre la memoria, inventario, balance y estado de resultados**

# Conclusiones

---

El Ajuste por inflación contable mejora la información que proveen los EC

La omisión del Axl genera múltiples problemas que deben resolverse con “parches”

El Índice debe ser confiable

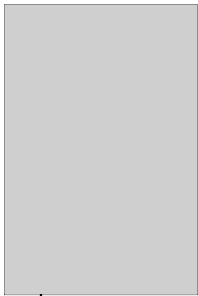
Debe trabajarse a nivel internacional para revisar la NIC 29



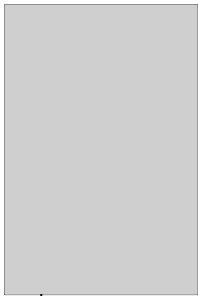
Debe lograrse la derogación del Decreto 664-03, y  
Lograr la separación del Axl contable del Axl Fiscal

# Y en Argentina?

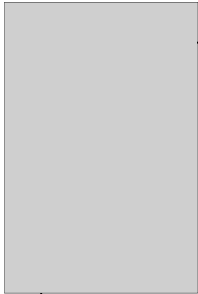
---



Trabajar en conjunto con los Grupos de interés para definir Ajuste / No ajuste para el tema NIIF



Establecer una solución concreta al Informe de auditoría en distintos escenarios



Cuidar el ejercicio profesional de la sindicatura

# Si se define ajustar

---

Facilitar su práctica

Ofrecer intensa  
capacitación

Plantear métodos  
simplificados para los  
Pequeños entes

Difundir las características  
de esta información a los  
usuarios

---

# Gracias por la atención

