



Ciclo Introductorio sobre IFRS-NIIF

6° Reunión – NIC 29 y NIC 23

Hernán Nicolás Caldareri
Carlos Martín López

Septiembre 2022

NIC 29

•“INFOMACIÓN FINANCIERA EN ECONOMÍAS HIPERINFLACIONARIAS”

- Concepto de Moneda Funcional - NIC 21.
- Características de una economía hiperinflacionaria.
- Método de reexpresión.
- Comparación con RT de la FACPCE.
- Información a revelar.
- Casos de aplicación.

NIC 23

• “COSTOS POR PRÉSTAMOS”

- Definiciones básicas.
- Condiciones para su reconocimiento.
- Momentos de la capitalización.
- Comparación con las RT de la FACPCE.
- Información a revelar.
- Casos de aplicación.



Introducción. Marco NIIF en Argentina

»»» Aplicación obligatoria de NIIF:

- Entidades incluidas en el régimen de oferta pública. Resolución 562/2009 (29/12/2009) – CNV.
- Entidades financieras. Comunicación “A” 5541 (12/02/2014) – BCRA.



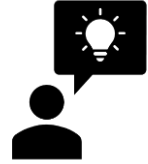
NIC 29: “INFORMACIÓN FINANCIERA EN ECONOMÍAS HIPERINFLACIONARIAS”



Moneda Funcional – NIC 21

- Concepto Moneda Funcional.
- Orientación que brinda la norma para que la entidad identifique su Moneda Funcional. Factores a considerar.
- Uso de juicios de la gerencia para su determinación.
- Moneda de presentación.





Requiere uso de
juicio para su
determinación

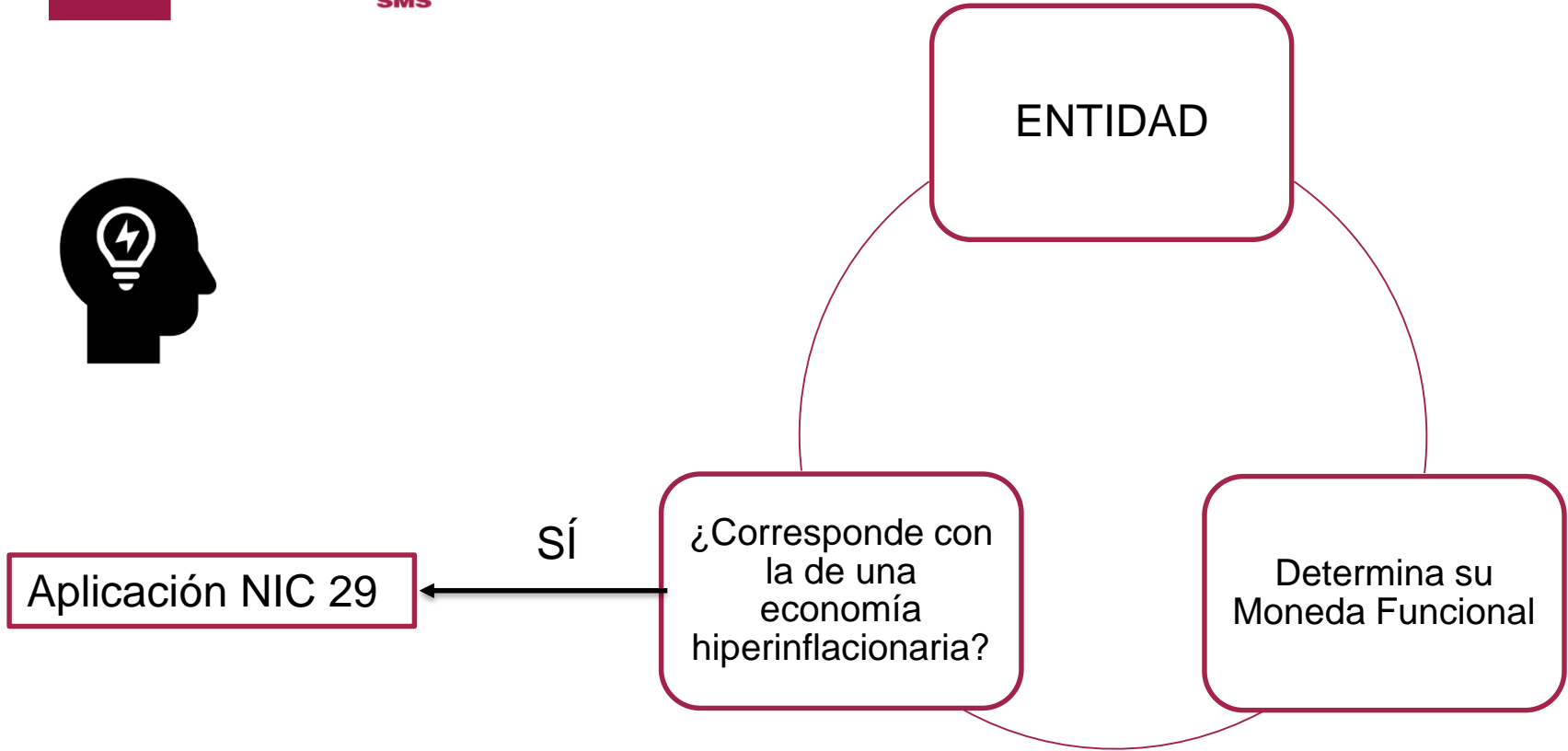
Moneda Funcional – NIC 21

Orientación que brinda la norma para que la entidad identifique su moneda funcional. Factores a considerar.

**M
O
N
E
D
A**

Que influye en los precios de venta de los bienes y servicios.
Que influye en los costos de producción de bienes o suministro de servicios.

En la cual se generan los fondos de las actividades de financiación.
En que se mantienen los importes cobrados por las actividades de operación.





2.3 Conversión de transacciones y saldos en moneda extranjera

(a) Moneda funcional y de presentación

Las partidas incluidas en los Estados Financieros de la Sociedad se registran en la moneda del contexto económico primario en el cual opera la entidad (“moneda funcional”). La Sociedad ha definido como su moneda funcional el dólar estadounidense (“USD”), ya que ésta es la moneda que mejor refleja la sustancia económica de las operaciones. Tanto las ventas, como los precios de los principales costos de perforación, son negociados, pactados y perfeccionados en USD o considerando la fluctuación del tipo de cambio respecto de dicha moneda.

La moneda de presentación de los Estados Financieros es el peso argentino.



Moneda funcional

sobre la base de los parámetros establecidos en la NIC 21 "Efectos de las variaciones de las tasas de cambio de la moneda extranjera", ha definido como su moneda funcional el dólar. Consecuentemente, las partidas no monetarias, que se midan en términos de costo histórico, así como los resultados, son valuados en moneda funcional utilizando a tales fines el tipo de cambio de la fecha de la transacción.

Las transacciones en monedas distintas de la moneda funcional de la Sociedad se consideran transacciones en moneda extranjera y se contabilizan en su moneda funcional al tipo de cambio vigente en la fecha de la operación (o, por razones prácticas y cuando el tipo de cambio no ha variado significativamente, al tipo de cambio promedio de cada mes). Al cierre de cada ejercicio, o al momento de su cancelación, los saldos de las partidas monetarias en moneda distinta a la moneda funcional se convierten al tipo de cambio vigente a dicha fecha y las diferencias de cambio, que surgen de tal valoración, se registran en el apartado "Resultados financieros, netos" del estado de resultados integrales del ejercicio en que se producen.

Si bien la aplicación de la NIC 29 no afecta directamente a [redacted] por poseer moneda funcional dólar según se menciona en el Nota 2.b.1), sí afecta a las inversiones que la Sociedad posee en sus subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos que poseen moneda funcional peso, las cuales han reexpresado sus estados financieros.



(a) Moneda funcional y moneda de presentación

Las cifras incluidas en los estados financieros correspondientes a cada una de las entidades del Grupo se expresan en su moneda funcional. En general, para el caso de las sociedades del Grupo y negocios conjuntos en el exterior, se ha definido como moneda funcional la moneda de cada país, dado que es la moneda del ambiente económico primario en que operan dichas entidades. Los estados financieros consolidados se presentan en ARS, siendo la moneda funcional de la Sociedad y la moneda de presentación del Grupo.

Los tipos de cambio de cierre utilizados en el proceso de conversión son los siguientes:

MONEDA LOCAL POR CADA ARS		
MONEDA	31.12.2021	31.12.2020
AOA	0,1847	0,1265
BOB	0,0679	0,0829
BRL	0,0544	0,0619
CLP	8,2393	8,4687
RMB	0,0621	0,0779
COP	38,8330	40,8874
USD	0,0098	0,0119
EUR	0,0086	0,0097
USD	0,0098	0,0119
MXN	0,2001	0,2375
PYG	67,1051	82,6879
PEN	0,0389	0,0431
UYU	0,4360	0,5042

Las monedas funcionales del negocio adquirido, descrito en nota 42, son, por las operaciones en Argentina, el ARS y, por las operaciones en el exterior, el CLP y el USD.




NIC 29: “INFORMACIÓN FINANCIERA EN ECONOMÍAS HIPERINFLACIONARIAS”

- Se aplica para preparar los estados financieros de una entidad cuya Moneda Funcional es la moneda correspondiente a una economía hiperinflacionaria.
- Se establecen características vinculadas a la información sobre los resultados de operaciones y la situación financiera en una economía hiperinflacionaria.

NIC 29: “INFORMACIÓN FINANCIERA EN ECONOMÍAS HIPERINFLACIONARIAS”

Características del entorno económico de un país hiperinflacionario.

- Conservar la riqueza en forma de activos no monetarios.
- Moneda local  → Moneda extranjera relativamente estable.
- Ventas y compras a crédito.
- Índices de precios.
- Tasa acumulada de inflación en últimos tres años: se aproxima o sobrepasa el 100%.





NIC 29: “INFORMACIÓN FINANCIERA EN ECONOMÍAS HIPERINFLACIONARIAS”

Aplicación ajuste por inflación contable – República Argentina.

- Interpretación N°8 FACPCE. Pauta cuantitativa.
- Resolución JG 584/21. Reconoce el proceso inflacionario.
 - Cierres operados entre el 01/07/2018 y el 30/12/2018: aplicación optativa.
 - Cierres a partir del 31/12/2018: aplicación **obligatoria**.

Estados financieros a costo histórico

Método de reexpresión

-  Si se reexpresan.
-  No se reexpresan.


Estado de situación financiera

- **Los importes se reexpresan aplicando un índice general de precios.**
- Partidas monetarias 
- Activos y pasivos de carácter no monetario. 
- Partidas no monetarias registradas según sus importes corrientes. 
- Componentes del patrimonio de los propietarios. 



Anticuidación
Valor recuperable < Valor reexpresado = Reducción del valor.

Estado de resultado integral

- Todas las partidas del estado de resultado **integral serán expresadas** en la unidad monetaria corriente al final del período sobre el que se informa. 
- ↓
- Anticuidación: fecha en que los gastos e ingresos fueron recogidos en los estados financieros.



Patrimonio de los propietarios (primer período de aplicación de la norma):

Método de reexpresión.
Estados financieros a costo histórico.



- Los componentes del patrimonio, **excepto** las ganancias acumuladas y superávits de revaluación de activos, se reexpresarán aplicando un índice general de precios a las diferentes partidas.
- Superávit de revaluación surgido con anterioridad, **se eliminará.**
- Las ganancias acumuladas reexpresadas, se **derivarán** a partir del resto de importes del estado de situación financiera.



NIC 29: “INFORMACIÓN FINANCIERA EN ECONOMÍAS HIPERINFLACIONARIAS”

Consideraciones en la aplicación del método:

- Anticuaación: no disponibilidad de fechas de adquisición de elementos, como ser propiedad, planta y equipo; resultando difícil su estimación. Uso de evaluación profesional (primer período de aplicación).
- Disponibilidad del Índice General de Precios. Uso de estimaciones.
- Partidas no monetarias llevadas en fechas distintas a la fecha de adquisición. Ejemplo: revaluaciones de propiedad, planta y equipo.

Método de reexpresión.
Estados financieros a costo histórico.



Estados financieros a costo corriente

Estado de situación financiera

- Las partidas medidas a costo corriente no serán objeto de reexpresión. ✘



Se encuentran expresadas en términos de unidad de medida corriente al final del período sobre el que se informa.

Estado de resultado integral

- Todas las partidas del estado de resultado integral serán expresadas en la unidad monetaria corriente al final del período sobre el que se informa. ✔



Anticuoación: fecha en que los gastos e ingresos fueron recogidos en los estados financieros.

Método de reexpresión

✔ Si se reexpresan.

✘ No se reexpresan.



Anticuoación
Valor recuperable < Valor reexpresado = Reducción del valor.



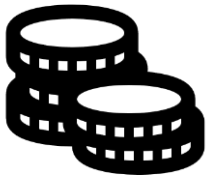
NIC 29: “INFORMACIÓN FINANCIERA EN ECONOMÍAS HIPERINFLACIONARIAS”

Estados financieros a costo histórico

Estados financieros a costo corriente

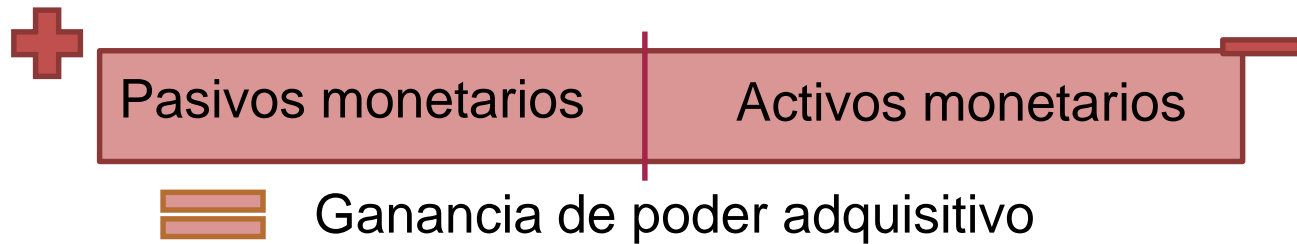
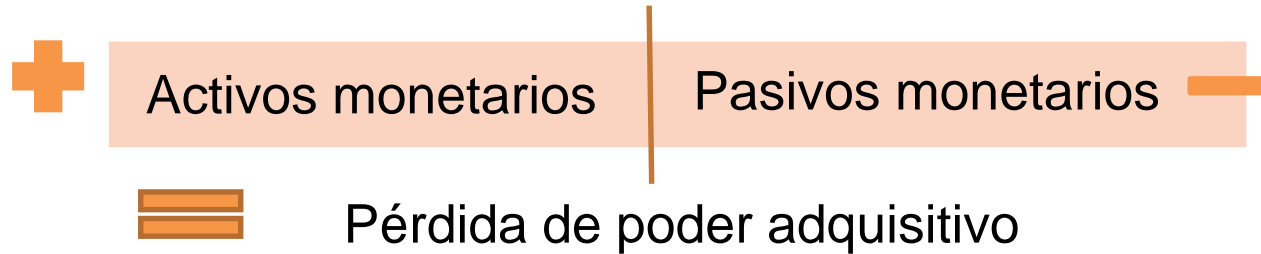
Estado de flujos de efectivo

- Las partidas del estado de flujos de efectivo se reexpresarán en términos de la unidad de medida corriente en la fecha de cierre del estado de situación financiera.



Pérdidas o ganancias derivadas de la posición monetaria neta.

Inflación

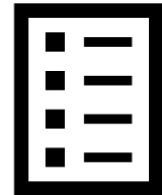
Exposición ganancia / pérdida: resultado del período



NIC 29: “INFORMACIÓN FINANCIERA EN ECONOMÍAS HIPERINFLACIONARIAS”

Reexpresión de estados financieros:

- Cifras de períodos anteriores – estados financieros comparativos.
- Selección y uso de un índice general de precios.
Homogeneidad.





NIC 29: “INFORMACIÓN FINANCIERA EN ECONOMÍAS HIPERINFLACIONARIAS”

INFORMACIÓN A REVELAR

- El hecho de que los Estados Financieros están expresados en la unidad de medida corriente al final del período sobre el que se informa.
- Si los estados financieros antes de la reexpresión estaban elaborados utilizando el método del costo histórico o el de costo corriente.
- Identificación del índice general de precios.
- Información necesaria para una correcta comprensión de los estados financieros y la aplicación del método de reexpresión.

INFORMACIÓN A REVELAR

- **El hecho de que los Estados Financieros están expresados en la unidad de medida corriente al final del período sobre el que se informa.**

Los principales procedimientos para el ajuste por inflación mencionado anteriormente son los siguientes:

- Los activos y pasivos monetarios que se contabilizan a moneda de cierre del balance no son reexpresados porque ya están expresados en términos de la unidad monetaria actual a la fecha de los estados financieros.
- Los activos y pasivos no monetarios que se contabilizan a costo a la fecha del balance y los componentes del patrimonio, se reexpresan aplicando los coeficientes de ajuste correspondientes.
- Todos los elementos en el estado de resultados se actualizan aplicando los factores de reexpresión relevantes.
- Los resultados financieros fueron expuestos en términos reales, eliminando las respectivas coberturas inflacionarias.
- El efecto de la inflación en la posición monetaria neta de la Sociedad se incluye en el estado de resultados, en “Resultados financieros, netos”, en el rubro “Resultado por posición monetaria neta”.
- Las cifras comparativas se han ajustado por inflación siguiendo el mismo procedimiento explicado en los puntos precedentes.

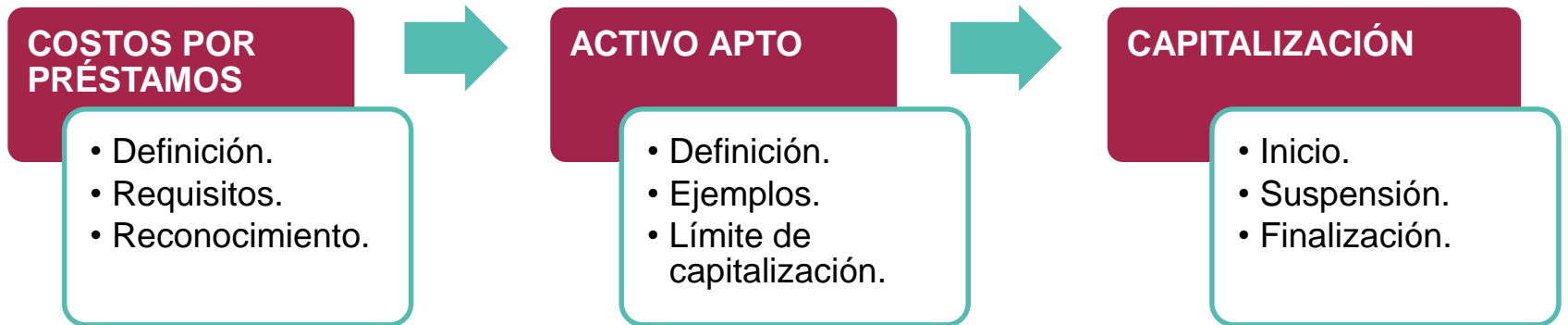
- **Identificación del índice general de precios.**

El ajuste por inflación en los saldos iniciales se calculó considerando los índices establecidos por la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas (FACPCE) con base en los índices de precios publicados por el Instituto Nacional de Estadística y Censos (INDEC). La variación del índice utilizado para la reexpresión de los presentes estados financieros consolidados ha sido del 50,94% en el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021 y del 36,14% en el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020.



NIC 23: “COSTOS POR PRÉSTAMOS”

NIC 23: “COSTOS POR PRÉSTAMOS”



INFORMACIÓN A REVELAR

NIC 23: “COSTOS POR PRÉSTAMOS”

“Los costos por préstamos que sean directamente atribuibles a la adquisición, construcción o producción de un activo apto forman parte del costo de dichos activos”.

PUEDE INCLUIR:

- Gastos por intereses calculados por el método de la tasa de interés efectiva (NIIF 9 – Instrumentos Financieros).
- Gastos por intereses con respecto a pasivos por arrendamiento (NIIF 16 – Arrendamientos).
- Diferencias de cambio procedentes de préstamos en ME que se consideren como ajustes en los costos por intereses.

DEBE EXCLUIRSE:

- Reconocer como gasto el costo de préstamo que compensa la inflación (NIC 29 – Hiperinflación p.21).
- Ayudas o subsidios gubernamentales.
- Rendimiento conseguido por la inversión temporal de los fondos obtenidos.



NIC 23: “COSTOS POR PRÉSTAMOS”

NOTA 2 - BASES DE PRESENTACIÓN (cont.)

2.3 Resumen de las políticas contables significativas aplicadas (cont.)

2.3.3 Propiedad, planta y equipo (cont.)

Costo (cont.)

Los costos por financiación que sean atribuibles a la adquisición, construcción o producción de activos que necesariamente lleven un período de tiempo sustancial para prepararlos para su uso destinado, se capitalizan como parte del costo de los activos respectivos. Todos los demás costos por financiación se contabilizan como gastos en el ejercicio en que se incurren. Los costos por financiación consisten en intereses y otros costos en los que se incurre en relación con la financiación de fondos.

**Notas Estados
Financieros.**

Fuente: CNV

NIC 23: “COSTOS POR PRÉSTAMOS”

Condición para su activación

Dar lugar a la generación de beneficios económicos futuros.

Puedan ser medidos con fiabilidad.

Juicio profesional

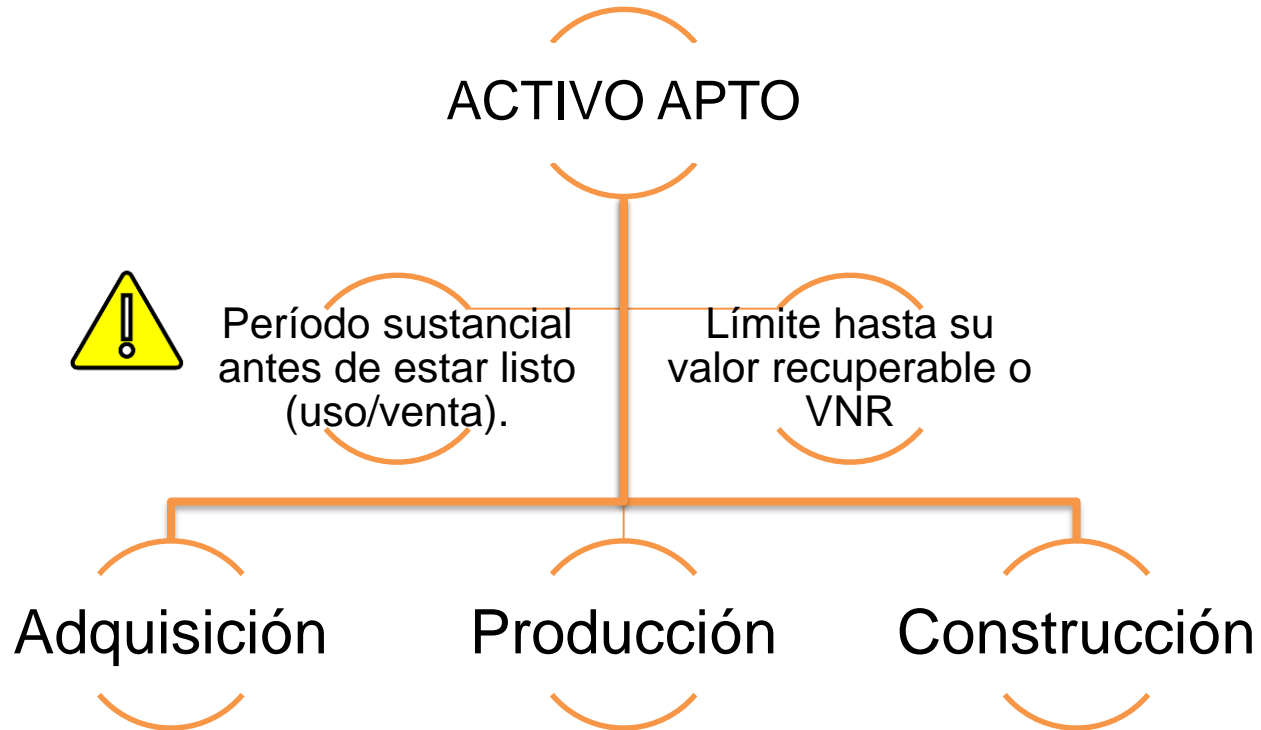
Determinar costos por préstamos atribuibles al activo apto.

Considerar la inversión temporal de fondos.



Préstamos genéricos. Aplicación de la tasa de capitalización para obtener el activo apto.

NIC 23: “COSTOS POR PRÉSTAMOS”



NIC 23: “COSTOS POR PRÉSTAMOS”

ACTIVOS APTOS

Pueden ser:

- Inventarios;
- Fábricas de manufacturas;
- Instalaciones de producción eléctricas;
- Activos intangibles;
- Propiedades de inversión;
- Plantas productoras.



NO requiere la aplicación de esta norma:

- Activo medido a su valor razonable. Ej. Activo biológico (NIC 41 – Agricultura).
- Inventarios producidos masivamente en forma repetitiva.



NIC 23: “COSTOS POR PRÉSTAMOS”

ACTIVOS APTOS

Las obras en curso son registradas al costo reexpresado en moneda de cierre de acuerdo a lo mencionado en la nota 2.2, menos cualquier pérdida detectada por desvalorización. El costo incluye honorarios profesionales y los costos por préstamos capitalizados determinados netos de los efectos de la inflación. Estas propiedades son clasificadas en la categoría apropiada de Propiedad, planta y equipo cuando su construcción se ha completado y están disponibles para su uso. La depreciación de dichos activos, con la misma base que otros bienes, comienza cuando los activos se encuentran en condiciones de ser usados.



2.15 Existencias

Las existencias se registran al costo o a su valor neto de realización, el que resulte menor. El costo se determina usando el método de precio promedio ponderado (PPP). El costo de los productos terminados y de los productos en proceso comprende los costos de materia prima, mano de obra directa, otros costos directos y gastos generales de fabricación, sobre la base de la capacidad de operación normal, y excluye a los costos de financiamiento. El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal de las operaciones, menos los gastos de venta directos.



NIC 23: “COSTOS POR PRÉSTAMOS”

MOMENTOS DE LA CAPITALIZACIÓN

INICIO

Incurrir en desembolsos en relación con el activo.

Incurrir en costos por préstamos.

Realizar las actividades para preparar el activo.

SUSPENSIÓN

Suspensión de las actividades necesarias.



Excepto por:



- Sea necesario realizar actuaciones técnicas o administrativas importantes.
- Cuando la demora temporal sea necesaria.

FINALIZACIÓN

Completando todas o prácticamente todas las actividades.

Construcción de un activo apto por partes y cada parte pueda utilizarse por separado.

NIC 23: “COSTOS POR PRÉSTAMOS”

FACPCE

RT 17 – Tratamiento preferible

Los costos financieros deben reconocerse como gastos en el período en que se devengan.



RT 17 – Tratamiento alternativo permitido

Podrán activarse costos financieros si:



El activo se encuentra en producción, construcción, montaje o terminación y tales procesos, en razón de su naturaleza, son de naturaleza prolongada:

Tales procesos no estén interrumpidos o sólo se encuentran interrumpidos por demoras temporales necesarias;

El período de producción, construcción, montaje o terminación no excede del técnicamente requerido;

Las actividades necesarias para dejar el activo en condiciones de su uso o venta no se encuentran sustancialmente completas; y

El activo no está en condiciones de ser vendido o usado, lo que correspondiere al propósito de su producción, construcción, montaje o terminación.

NIC 23: “COSTOS POR PRÉSTAMOS”

INFORMACIÓN A REVELAR

- La tasa de capitalización utilizada para determinar el importe de los costos por préstamos susceptibles de capitalización.
- Importe de los costos por préstamo capitalizados durante el período.

8. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO (cont.)

El Grupo capitaliza los costos financieros por préstamos como parte del costo de los activos. En los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2021, 2020 y 2019 la tasa de capitalización ha sido del 8,47%, 9,70% y 10,33%, respectivamente, y el monto activado por ese concepto ha ascendido a 1.080, 867 y 949, respectivamente, para los ejercicios mencionados.

INFORMACIÓN A REVELAR

- **Importe de los costos por préstamo capitalizados durante el período**

2.7 Propiedad, planta y equipos

Fueron valuados al costo de adquisición o de construcción, neto de las depreciaciones acumuladas y/o de las pérdidas por desvalorización acumuladas, si las hubiera. El costo incluye los gastos que son directamente atribuibles a la adquisición o construcción de estas partidas.

Los bienes de propiedad, planta y equipos adquiridos mediante combinaciones de negocios fueron valuados inicialmente al valor razonable estimado al momento de la adquisición. Los costos subsecuentes se incluyen en el valor del activo o se reconocen como un activo separado, según corresponda, sólo cuando es probable que generen beneficios económicos futuros para el Grupo, y su costo pueda ser medido razonablemente. El valor de libros del activo que se reemplaza se da de baja.

Asimismo, las plantas productoras se registran en forma separada de los activos biológicos que se desarrollan en las mismas y se exponen como elementos de propiedad, planta y equipos. Sus criterios de medición son los detallados conforme a lo descrito en la nota 2.12.

Los gastos de reparación y mantenimiento se reconocen en el estado de resultados consolidado del ejercicio en que se incurren.

Los costos por mantenimientos mayores se reconocen como parte del valor de costo del bien en la medida que se cumplan los criterios generales de reconocimiento de activos y se deprecian en el plazo estimado hasta el próximo mantenimiento mayor. Cualquier valor residual resultante del mantenimiento previo se carga a resultados.

El Grupo ha capitalizado intereses por préstamos genéricos sobre la construcción de planta y equipos que requieren, necesariamente, de un periodo sustancial antes de estar listos para su utilización. El monto capitalizado en términos reales (eliminando las respectivas coberturas inflacionarias) asciende a ARS 37.696 y ARS 30.226 por los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2021 y 2020, respectivamente.



Espacio de consultas





¡Muchas gracias!

Hernan Nicolás Caldereri
hcaldareri@sms.com.ar

Carlos Martin Lopez
mlopez@sms.com.ar



info@sms.com.ar



Buenos Aires

www.sms.com.ar

Miembro de
SMS Latinoamérica



Red SMS Latinoamérica

Estamos en 21 países
y estamos cerca.