

www.pwc.com



# *Desayuno IFRS Club*

## NIC 12 -Impuestos diferidos Aspectos Complejos

Octubre de 2011

Sergio Tubío  
Socio

Héctor Cabrera  
Senior Manager

## ***Objetivos de esta sesión***

- Conceptos básicos
- Enfoque de los 9 pasos

## *Conceptos básicos*

- ❖ IAS 12 requiere el método de pasivo de balance para contabilizar los impuestos diferidos
- ❖ La finalidad racional es entregar un reflejo verdadero de futuras consecuencias impositivas de activos y pasivos
- ❖ El método de pasivo de balance se enfoca en las diferencias temporales

## Conceptos básicos

Método de pasivo de balance para calcular el impuesto diferido:

Base contable (Carrying amount) del activo / pasivo	X
Base tributaria del activo / pasivo	( <u>X</u> )
Diferencia temporal	X
@ Tasa impositiva aplicable	X %

Impuesto Diferido Activo / Pasivo	X
-----------------------------------	---

## *Conceptos básicos*

La base tributaria de un activo es “el monto que sera deducible para propósitos tributarios en contra de cualquier beneficio económico tributable futuro de una Compañía por el uso del activo (recuperación).”

Base tributaria = Monto deducible a futuro

## Conceptos básicos

❖ La base tributaria de un pasivo es “su monto contable (carrying amount), menos cualquier monto que será deducible para propósitos tributarios en relación a ese pasivo en periodos futuros”

❖ Base tributaria = Monto contable – montos deducibles a futuro

❖ En el caso de *ingresos recibidos por adelantado*, la base tributaria del pasivo “es el monto contable, menos cualquier monto del ingreso que no estará afecto a impuesto en periodos futuros”

❖ Base tributaria = Monto contable – monto afecto “hoy”

## ***Conceptos básicos***

- Excepción de reconocimiento inicial
- Goodwill
- Inversiones
- Consolidación

## ***Conceptos Básicos – Tasa impositiva***

Debe ser medido a la tasa impositiva esperada para el período en el cual se espera realizar/liquidar el activo/pasivo por impuestos diferidos

- Debe ser basado en tasas impositivas y leyes que se han decretado o a la fecha de balance
- Debe ser basado en la forma en que la compañía espera recuperar o liquidar los activos o pasivos



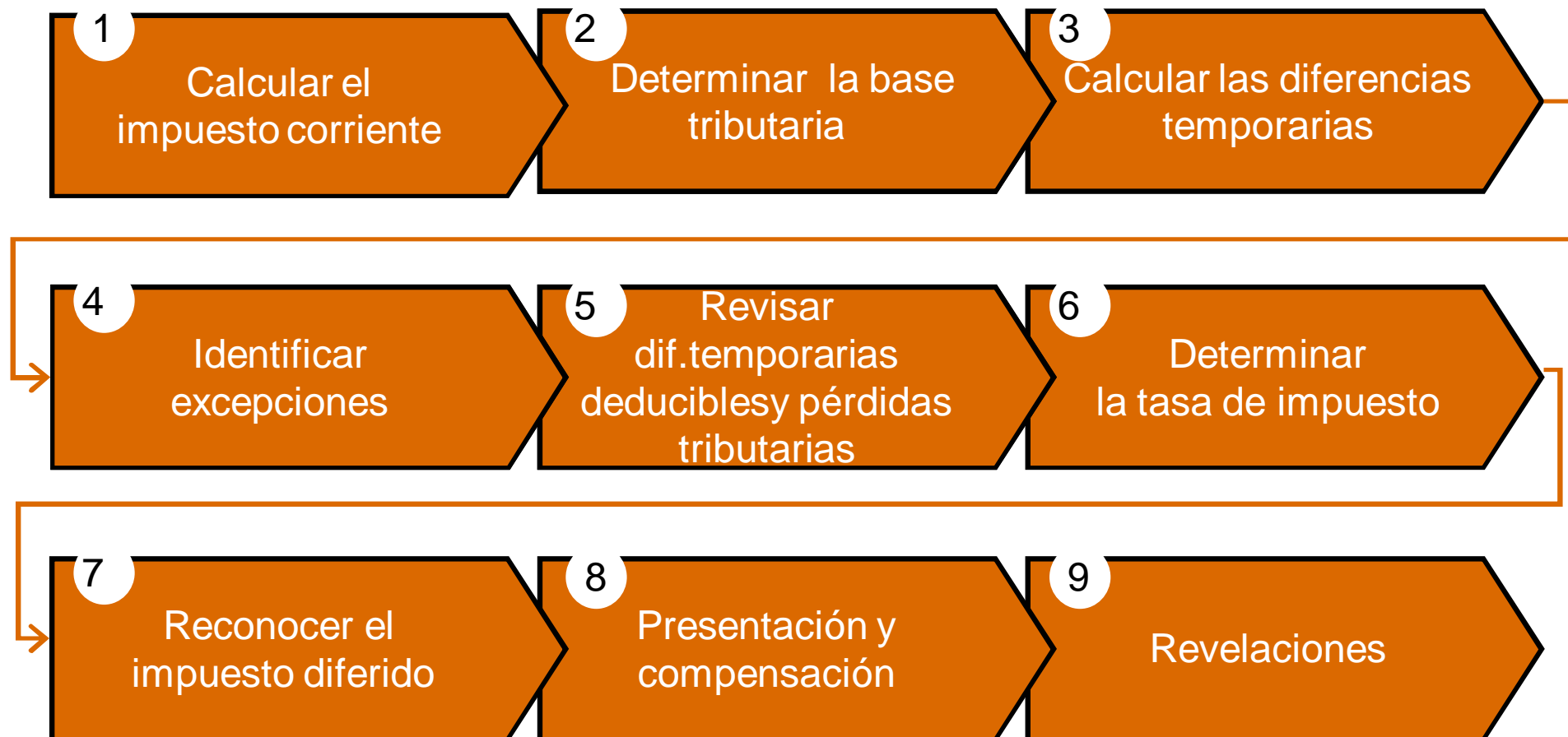
# ***Reconocimiento contabilización***

<b>Situación</b>	<b>Donde es registrado el impuesto diferido</b>
Regla general	Estados de resultados
FV en adquisiciones	Ajusta goodwill
Transacción o evento reconocido en patrimonio	Patrimonio

**P** Capturamos todas las diferencias revisando el balance?

**R** No siempre  
Algunos ítemes pueden tener una base tributaria, pero no se encuentran reflejados en el balance

## *Enfoque de los 9 pasos*



## *Enfoque de los 9 pasos*

2

Determinar la base  
tributaria

4

Identificar  
excepciones

5

Revisar  
dif.temporarias  
deducibles y pérdidas  
tributarias

## *Enfoque de los 9 pasos*

2

Determinar  
la base tributaria

- Principios claves
- Pasos para determinar la base tributaria

## ***Principios claves para determinar la base tributaria***

"¿Cuáles son las consecuencias fiscales que se generarían de acuerdo a la forma en que la entidad espera, a la fecha del balance, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos?"

**¿Como se va a recuperar el activo o pasivo?**

## ***Assets***

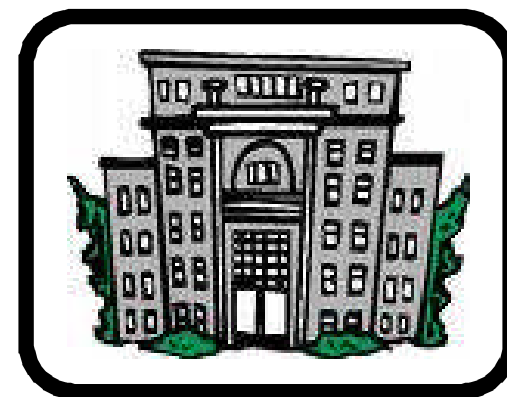
***Como pueden ser recuperados los activos?***



Uso



Venta



Uso y Venta

## *Enfoque de los 9 pasos*

2

Determinando  
la base tributaria

- **Algunas situaciones claves**



## ***Determinando la base tributaria***

### **Algunas situaciones claves**

#### **Terrenos ...**

¿Generan impuestos diferidos?

# ***Determinando la base tributaria***

## **Algunas situaciones claves**

### **Terrenos ...**

¿Generan impuesto?

Si, en el caso de propiedades:

- llevadas a Fair Value
- El caso de la CM

## ***Determinando la base tributaria***

### ***Activos llevados a Fair value***

- La re-valoración de un activo puede resultar en una diferencia temporal entre el monto contable (carrying amount) de este activo y su base imponible.
- La diferencia temporal da origen a un impuesto diferido activo o pasivo, inclusive si:
  - No se esperan bajas en el activo;
  - Impuesto sobre ganancias de capital se difieran si las ganancias de las ventas son reinvertidas.

## Activos llevados a Fair value

*Veamos un caso ...un activo cuyo costo es 400, registra un crecimiento de FV de 100 (Ej.: PPE, Activo biológico y Activo financiero DPV)*

Monto contable (fair value al 31 Diciembre 20X3)	500
Ingreso gravado futuro	(500)
Monto deducible futuro	<u>400</u>
Base imponible	400
Diferencia temporal (500 – 400)	100
<b>Impuesto diferido pasivo (100 x 40%)</b>	<b>40</b>

## Activos llevados a Fair value

*Veamos un caso ... activo reconocido inicialmente al costo, posteriormente tasado*

Reconocimiento del impuesto diferido pasivo:

	Base Financiera	Base Tributaria	Diferencia Temporal	IDP
Reconocimiento al inicio	1.000	1.000	-	-
Fin de año 1	900 (1.000 – 100)	900 (1.000 – 100)	-	-
Al inicio del año 2 (después reevaluación)	1.100 (900 + 200)	900 (900 + 0)	200	60 (200 x 30%)

## ***Activos llevados a Fair value***

***Veamos un caso ... activo sujeto a excepción de reconocimiento inicial, posteriormente tasado***

Reconocimiento del impuesto diferido pasivo:

	<b>Diferencia temporal</b>	<b>Potencial IDP</b>	<b>IDP Reconocido</b>
Reconocimiento al inicio	1,000	300 (1,000 x 30%)	NIL
Fin de año 1	900 (1,000 – 100)	270 (900 x 30%)	NIL
Al inicio del año 2 (después reevaluación)	1,100 (900 + 200)	330 (1,100 x 30%)	60 (200 x 30%)

## *Enfoque de los 9 pasos*

4

Identificar las  
excepciones

- **Impuestos diferidos sobre inversiones permanentes**
- **Combinación de negocios**
  - **Goodwill y la excepción de reconocimiento inicial**
  - **Ajustes a Fair value**
  - **Activos y pasivos adicionales reconocidos en una adquisición**
  - **Posiciones tributarias inciertas**

---

## ***Identificando excepciones - Impuestos diferidos sobre inversiones permanentes***



# ***Identificando excepciones - Impuestos diferidos sobre inversiones permanentes***

## ***Cuentas consolidadas***

En los EF individuales del inversionista:  
Comparar el monto contable de la  
Inversión con la base tributaria

En **Consolidación**:  
Comparar el grupo de valores contables  
Con las bases tributarias

Las diferencias temporales surgen de:

- Incrementos por revaluación
- Montos castigados

Las diferencias temporales surgen de:

- Eliminaciones Inter-compañía
- Ingresos no distribuidos o pérdidas acumuladas
- Reservas no distribuidas
- Movimientos de moneda extranjera
- Contabilizaciones patrimoniales

# ***Identificando excepciones - Impuestos diferidos sobre inversiones permanentes***

## ***Cuentas consolidadas - Resultados no realizados***

Base contable – neto de provisiones de ingresos no realizados (cuentas consolidadas)	90
Base tributable – monto contable antes de provisiones deducibles	<u>100</u>
Diferencias temporales deducibles	10
Tasa de impuesto aplicable = 40% (tasa de impuesto de subsidiaria)	
Impuesto diferido activo (10 al 40%)	<b>4</b>

## *Identificando excepciones*

### **Impuestos diferidos sobre inversiones permanentes**

- No reconocer IDP cuando:
  - El inversionista es capaz de controlar el tiempo de reversa de la diferencia temporal y
  - Es probable que la diferencia no sea reversada en un futuro predecible
- Reconocer IDA solamente si:
  - Las diferencias temporales se reversarán en un futuro predecible y el recupero es probable

# Identificando excepciones

## Impuestos diferidos sobre inversiones permanentes

FILIALES				
Concepto / País	Chile	Perú	Grand Cayman	XX
	Tasa 17%	Tasa 30%	Tasa 0%	Tasa 10%
A nivel del Costo tributario de la inversión	-	IR	IR	IR
A nivel de Utilidades acumuladas	-	Sólo si se prevé reverso	Sólo si se prevé reverso (17%)	Sólo si se prevé reverso (17%)
A nivel del estado financiero de la inversión	IR / ID	IR / ID	-	IR / ID

# Identificando excepciones

## Impuestos diferidos sobre inversiones permanentes

COLIGADAS				
Concepto / País	Chile	Perú	Grand Cayman	XX
	Tasa 17%	Tasa 30%	Tasa 0%	Tasa 10%
A nivel del Costo tributario de la inversión	-	IR	IR	IR
A nivel de Utilidades acumuladas	-	ID	ID	ID
A nivel del estado financiero de la inversión	IR / ID	IR / ID	ID (17%)	IR / ID (10%+7%)

## Identificando excepciones

**Ejemplo:** Considere la siguiente información

Empresa X  
“Controladora”  
MF = EUR

Empresa A  
“Filial” Extranjera  
MF = USD

- La empresa X, valoriza los terrenos de acuerdo al Modelo de la Revalorización.
- La empresa A, adquirió un terreno el 31/12/ 2009 en un costo de 100.000USD, al 31/12/2010 el valor razonable ascendía a 120.000USD.
- X espera vender su inversión en A durante el año 2011.
- La tasa de impuesto aplicable en ambos países es 40%. Adicionalmente, en el País A realizan una retención adicional del 10% por cualquier dividendo distribuido a una entidad extranjera.
- La base fiscal de la inversión de X en A es 100.000USD al 31/12/2009.
- Tipos de Cambios:

Al 31/12/2009: 1EUR = 1,25 USD

Al 31/12/2010: 1EUR = 1,00 USD

Promedio 2010: 1EUR = 1,125 USD

## *Identificando excepciones*

### **Ejemplo**

Empresa X  
“Controladora”  
MF = EUR

Empresa A  
“Filial” Extranjera  
MF = USD

- a) Calculemos los impuestos diferidos que debe reconocer A, por la valorización a fair value del terreno al 31/12/2010.
- b) ¿Cómo y en qué cuantía reconocerá en el Estado de Situación Financiera X, los importes relacionados con el terreno y el impuesto diferido generado en A?
- c) Debe X reconocer algún impuesto diferido por su inversión en A, en los Estados Financieros Consolidados?

# Identificando excepciones

## Ejemplo

- a) Los impuestos diferidos que debe reconocer **A**, por la valorización a fair value del terreno al 31/12/2010 serían:

USD	21/12/2010	31/12/2009
Importe en libros	120.000	100.000
Base fiscal	100.000	100.000
Diferencia temporaria imponible	20.000	0

-----X-----		
Terreno	20.000	
Reserva Revalorización		20.000
-----X-----		
Reserva Revalorización	8.000	
Pasivo por impuestos diferidos		8.000
(20.000*40%)		



## Identificando excepciones

### Ejemplo

b) ¿Cómo y en qué cuantía reconocerá en el Estado de Situación Financiera X, los importes relacionados con el terreno y el impuesto diferido generado en A?

Conversión de acuerdo a NIC 21

Partida	USD	T/C	EUR
Terreno	120.000	1	120.000
Reserva por revalorización	12.000	1,125	10.667
Pasivo por impuesto diferido	8.000	1	8.000
Diferencia de Conversión (100.000x(1-1/1,25)+20.000x(1-1/1,125) – 8.000x(1-1/1,125))			21.333

## Identificando excepciones

### Ejemplo

c) ¿Debe X reconocer algún impuesto diferido por su inversión en A, en los Estados Financieros Consolidados?

-----X-----		
Reserva de conversión	8.533	
Reserva de revalorización	4.267	
Pasivo por impuestos diferidos		12.800
(21.333*40%)		
(10.667*40%)		

## Identificando excepciones

### Ejemplo

- c) ¿Debe X reconocer algún impuesto diferido por su inversión en A, en los Estados Financieros Consolidados?

-----  
Reserva de  
Reserva de  
Pasivo p  
(21.333\*40%  
(10.667\*40%

Sólo por que planea vender la inversión, si no se planea vender, ni se reparten dividendos NO SE RECONOCE IMPUESTO DIFERIDO

## *Identificando excepciones*

### **Impuestos diferidos sobre inversiones permanentes:**

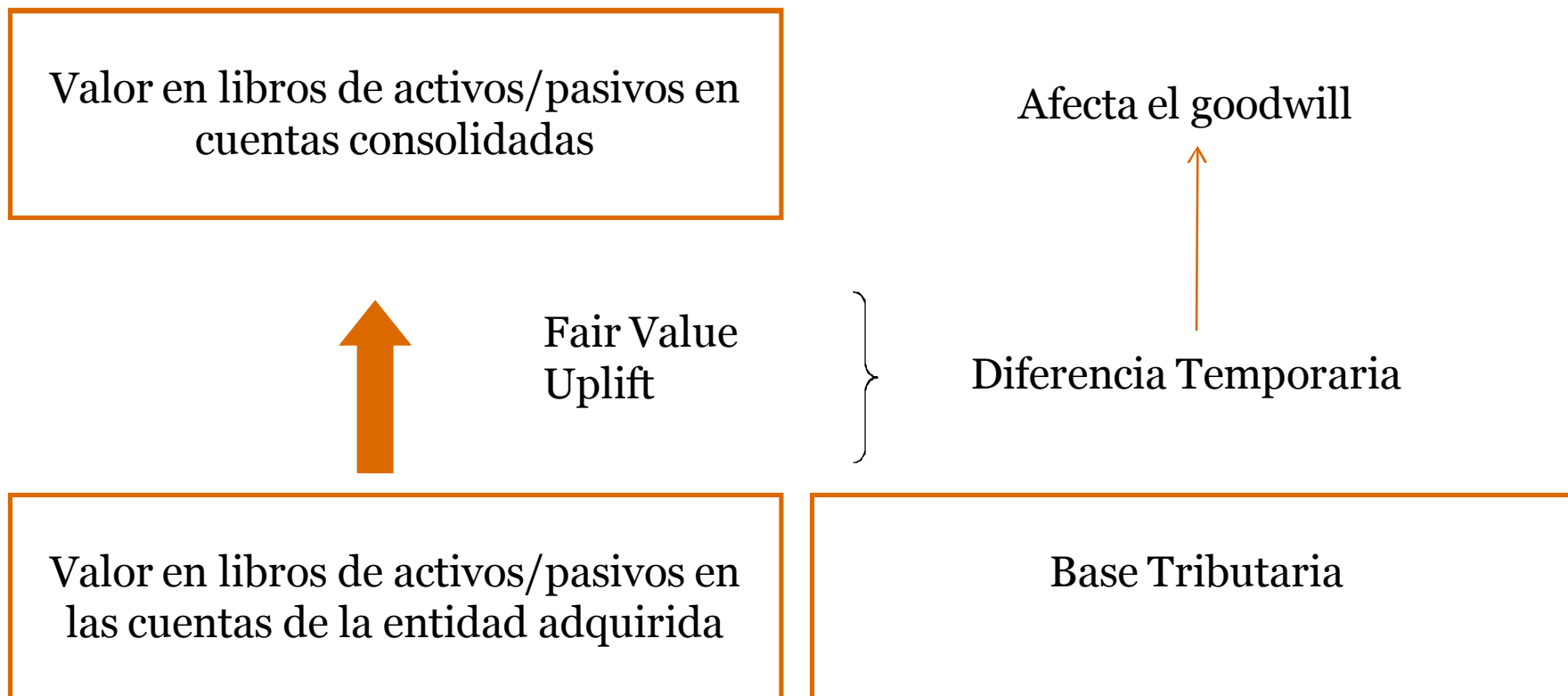
- El uso de la exención prevista por la NIC 12
- El caso de inversiones disponibles para la venta (IFRS 5). La necesidad de incorporar el efecto tributario cuando califica como tal (con cargo a resultados)
- Tratamiento según sea filial o coligada....

---

## ***Identificando excepciones - Combinaciones de negocios***

# Identificando excepciones - Combinaciones de negocios

## Ajustes a Fair value



# Identificando excepciones - Combinaciones de negocios

## Ajustes a Fair value

Precio de compra

CU 1,500

Detalle de los activos netos adquiridos:

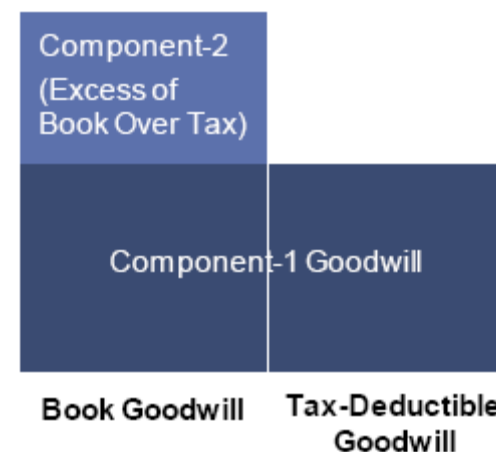
	Book value	Tax base	Fair value
Assets	1,230	1,080	1,330
Liabilities (excluding DTLs)	260	160	260
	970	920	1,070
DTL in Little Co			(20)
Additional DTL on acquisition			(40)
Net assets acquired			1,010
Purchase consideration			1,500
Goodwill			490

## Identificando excepciones - Combinaciones de negocios

### *Goodwill (financiero mayor que el tributario o no existe tributariamente)*

- Un impuesto diferido **pasivo** debería ser reconocido por todas las diferencias temporales, excepto de que éste provenga de un reconocimiento inicial de GOODWILL.
- ¿Qué sucede si posteriormente al reconocimiento inicial se determina y contabiliza un impairment sobre el goodwill?

Book Basis in Excess of Tax Basis





# Identificando excepciones - Combinaciones de negocios

## Goodwill (financiero mayor que el tributario o no existe tributariamente)

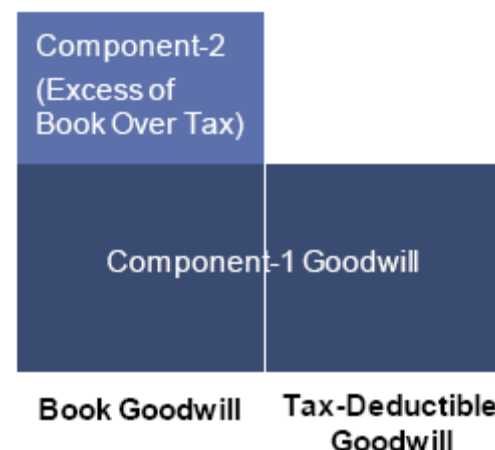
- Caso hipotético

Goodwill inicial	M\$ 100
Valor tributario	0

Si el Goodwill es ahora castigado a 80.

¿Debería reconocerse un IDP ?

Book Basis in Excess of Tax Basis



## Identificando excepciones - Combinaciones de negocios

### Goodwill (financiero mayor que el tributario o no existe tributariamente)

- Caso hipotético

Goodwill

Valor tri

Si el Goodwill

No, El deterioro en el valor del IDP no reconocido es también considerado como relacionado al reconocimiento inicial del Goodwill

Excess of Tax Basis

(Excess of  
Book Over Tax)

Component-1 Goodwill

Book Goodwill

Tax-Deductible  
Goodwill

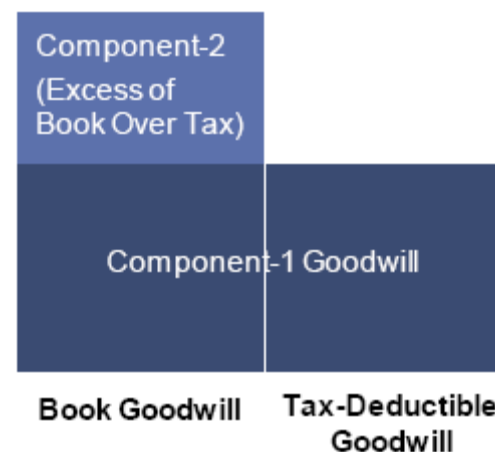
¿Debería reconocerse un IDP ?

## ***Identificando excepciones - Combinaciones de negocios***

### ***Goodwill (financiero mayor que el tributario o no existe tributariamente)***

- En algunas jurisdicciones existe base tributaria del Goodwill y el costo del goodwill adquirido se puede deducir tributariamente a través de su amortización en un número de años. En tal caso corresponde la generación de un PID por la amortización efectuada.

Book Basis in Excess of Tax Basis

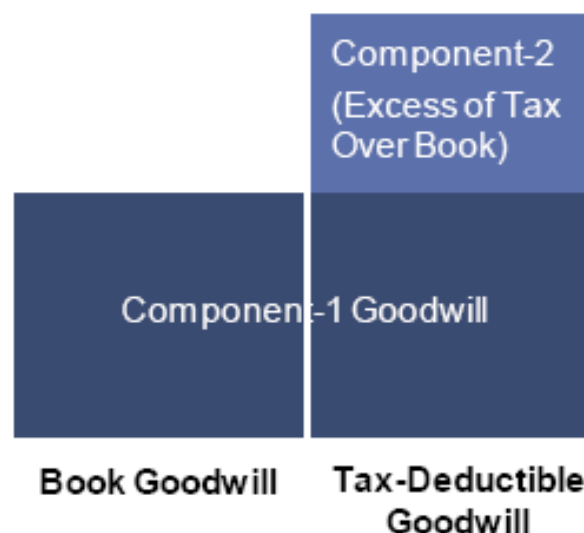


## ***Identificando excepciones - Combinaciones de negocios***

### ***Goodwill (financiero menor que el tributario)***

- En las jurisdicciones en las que existe un goodwill tributario, y éste es mayor que el financiero, corresponde contabilizar un IDA
- Se reconoce como un activo en el proceso de PPA

**Tax Basis in Excess of Book Basis**



# Identificando excepciones - Combinaciones de negocios

## Goodwill (financiero menor que el tributario)

- En las jurisdicciones en las que existe un goodwill tributario, y éste es mayor que el financiero, corresponde contabilizar un IDA
- Se reconoce como un activo en el proceso de PPA

Tax Basis in Excess of Book Basis

Component-2  
(Excess of Tax  
Over Book)

$$(\text{Tax Rate} / (1 - \text{Tax Rate})) * \text{Preliminary Temporary Difference (PTD)} = \text{DTA}$$

Book Goodwill

Tax-Deductible  
Goodwill

## ***Activos y pasivos adicionales reconocidos en una adquisición (Combinación de negocios)***

- Es necesario reconocer Impuestos diferidos por los activos y pasivos adicionales reconocidos producto de la adquisición.
- Excepción de reconocimiento inicial no aplica.
- Considerar reconocimiento de pérdidas tributarias para activos intangible de vida útil indefinida.
- ¿ Serán recuperados a través del uso o venta?

## ***Pérdidas no reconocidas***

### ***Pérdidas tributarias del adquirente***

- El crédito tributario se reconoce en el estado de resultados

# ***Pérdidas no reconocidas***

## ***Pérdidas tributarias de la adquirida***

	NiC 12
Al momento de adquisición o bien <12 meses	DR DTA CR Goodwill
Reconocimientos posteriores	>12 meses  DR DTA CR Deferred tax benefit (P&L)



## *Identificando excepciones*

### *Posiciones tributarias inciertas en combinación de negocios*

No reconocer pasivos tributarios contingentes  
dado que no cumple con el criterio de  
reconocimiento de NIC 12

ó

Reconocer pasivos contingentes  
para posiciones tributarias inciertas a fair value

## *Enfoque de los 9 pasos*

5

Revisar Diferencias  
temporarias y pérdidas  
tributarias

## ***Imputaciones a reservas de conversión***

### **Impuesto a la renta sobre inversiones en el exterior:**

- El caso de las inversiones en USA. Necesidad de imputar a ORI el impuesto a la renta corriente por las fluctuaciones de cambio sobre el costo tributario de la inversión
- Las inversiones en los demás países...??

## ***Pérdidas y activos por impuestos diferidos***

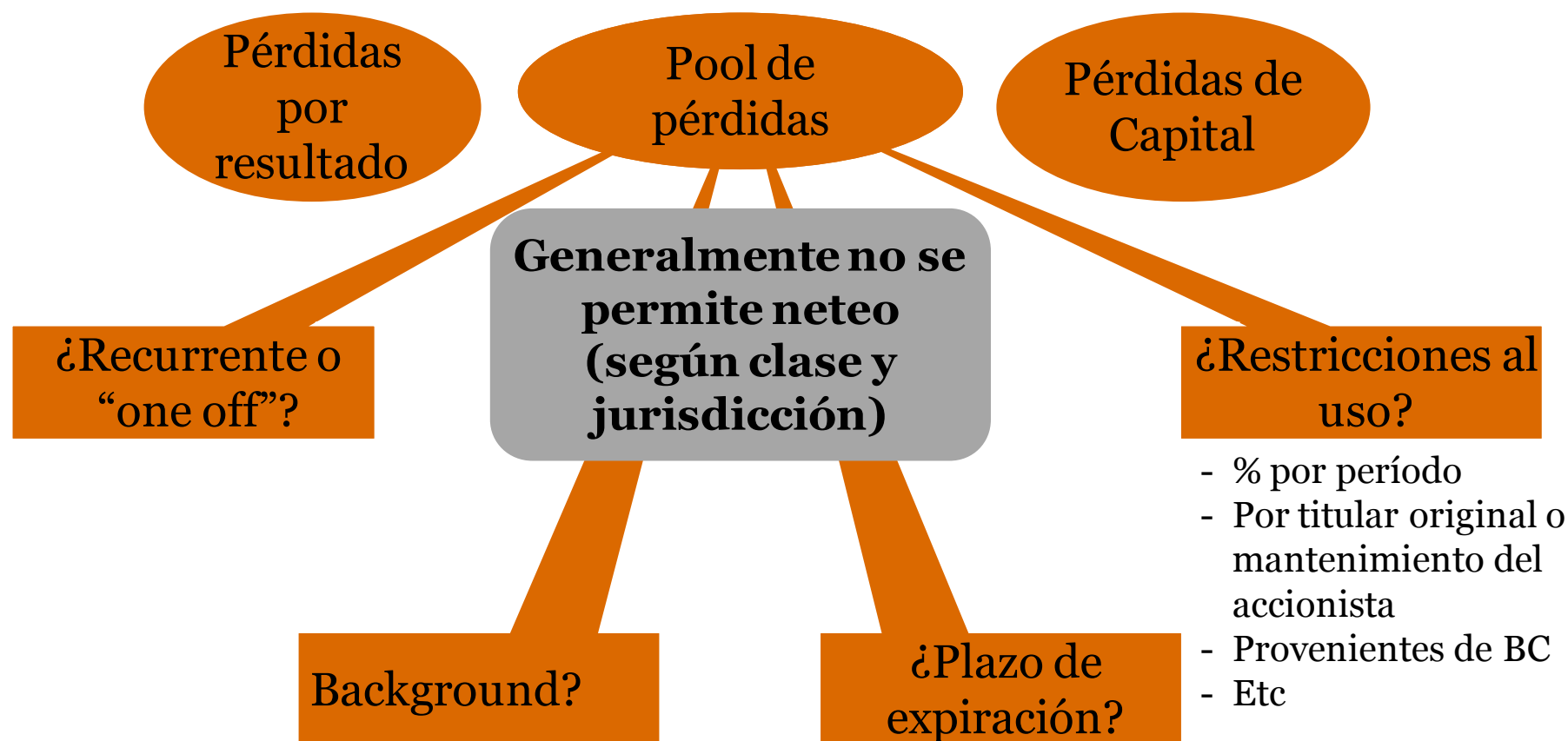
- Reconocimiento
- Medición – prescripciones, incertidumbres, etc,
- Revelaciones

## ***Criterios de reconocimiento***

### **¿Cuáles son las reglas?**

- Activos por pérdidas tributarias deben reconocerse cuando es **probable** que utilidades tributarias imponibles existirán para compensar dichas pérdidas
- Probable?..... “More likely than not” (>50%)
- Pérdidas tributarias no utilizadas (historial) = fuerte evidencia que utilidades tributarias imponibles pueden no estar disponibles
  - Requiere evidencia **convinciente** de futuras utilidades
  - La calidad de la evidencia es importante

# Reconocimiento de pérdidas: Naturaleza de las pérdidas



## ***Reconocimiento de pérdidas: Naturaleza de las pérdidas***

### ***Impuesto a la renta: límite de recuperabilidad pérdidas tributarias***

En el caso del Perú, la normativa permite recuperar las pérdidas tributarias mediante 2 alternativas:

Alternativa 1 (límite de 4 años): Las pérdidas tributarias pueden ser compensadas hasta en 4 años, contados a partir del ejercicio siguiente a la generación de cada pérdida. Dichas pérdidas deben ser compensadas contra el resultado tributario del ejercicio empezando por la más antigua.

## ***Reconocimiento de pérdidas: Naturaleza de las pérdidas***

### ***Impuesto a la renta: límite de recuperabilidad pérdidas tributarias***

En el caso de Perú ...

Alternativa 2 (no hay límite de años): Las pérdidas netas deben ser compensadas hasta el 50% del resultado tributario generado en el año.

El saldo de pérdidas tributarias no compensados deben ser considerados para los ejercicios siguientes sin límite de años.



## ***Reconocimiento de pérdidas: Naturaleza de las pérdidas***

### ***Impuesto a la renta: límite de recuperabilidad pérdidas tributarias***

En el caso de Argentina, regla general

Una pérdida, podrá deducirse de las ganancias gravadas que se obtengan en los años inmediatos siguientes.

Transcurridos 5 años no podrá hacerse deducción alguna de la pérdida tributaria que aún reste, en ejercicios sucesivos.

# *Reconocimiento de pérdidas*



# ***Medición: Cuál es el período o plazo razonable para evaluar la suficiencia de utilidades?***

Períodos contables futuros

Presupuesto

Contratos a largo plazo

Cálculos de impairment



## ***Medición: qué sucede si hay incertidumbre en los flujos de caja?***

Considerar  
oportunidades  
de planeamien-  
to tributario

Necesidad de  
evaluar cada caso  
en base a hechos  
específicos

Más que sólo  
una expectativa

Exactitud de  
proyecciones  
previas

Ajustar riesgo  
en flujos de caja  
por incertidum-  
bre

Enfoque  
razonable y  
consistente

## ***Revelaciones para pérdidas tributarias***

- Importe de pérdidas tributarias no utilizadas para las cuales no se ha reconocido IDA
- Naturaleza de la evidencia que soporta IDA cuando hay pérdidas
- Criterio contable crítico....

---

***Un tema adicional...***

## *Un tema adicional...*

- Si cambia la tasa de IR definitivamente al 20%...
  - Dónde se reflejan los efectos sobre ID e IR ??
  - Cuándo ??

## *Enfoque de los 9 pasos*

8

Presentación y  
compensación



## ***Presentación y compensación***

### **Impuestos diferidos activos y pasivos “neteo” si:**

- Derecho legal de presentación “neteo”
  - Relacionado a la misma autoridad tributaria
- } IR

## *9 pasos para calcular los impuestos diferidos*

9

Revelaciones

## ***Revelaciones***

### **La conciliación de los movimientos de impuestos diferidos:**

- Inconsistencias recurrentes
- Fuentes de cambios en impuestos diferidos:
  - Resultados del ejercicio
  - Otros resultados integrales
  - Cambios por moneda funcional/moneda extranjera
  - Combinaciones de negocio
  - Reconocimiento de créditos anteriormente no registrados

## *La conciliación de los movimientos de impuestos diferidos:*

Gasto (Ingreso) por impuesto a las ganancias por partes corriente y diferida (presentación)	01-01-09 al 31-12-2009 M\$	01-01-08 al 31-12-2008 M\$
Gasto por impuestos corrientes	21.766.611	16.113.636
Ajustes al impuesto corriente del periodo anterior	(41.171)	317.723
Otro gasto por impuesto corriente	317.953	396.398
<b>Gasto por impuestos corrientes a las ganancias, neto, total</b>	<b>22.043.393</b>	<b>16.827.757</b>
Gasto diferido (Ingreso) por impuestos relativos a la creación y reversión de diferencias temporarias	5.995.993	(9.067.864)
Otro gasto por impuesto diferido	1.846.505	(318.107)
<b>Gasto por impuestos diferidos a las ganancias, neto, total</b>	<b>7.842.498</b>	<b>(9.385.971)</b>
<b>Gasto (Ingreso) por impuesto a las ganancias</b>	<b>29.885.891</b>	<b>7.441.786</b>

## La conciliación de los movimientos de impuestos diferidos:

Gasto (Ingreso) por impuesto a las ganancias por partes corriente y diferida (presentación)	01-01-09 al 31-12-2009 M\$	01-01-08 al 31-12-2008 M\$
Gasto por impuestos corrientes	21.766.611	16.113.636
Ajustes al impuesto corriente del periodo anterior	(41.171)	317.723
Otro gasto por impuesto corriente	317.953	396.398
<b>Gasto por impuestos corrientes a las ganancias, neto, total</b>	<b>22.043.393</b>	<b>16.827.757</b>
Gasto diferido (Ingreso) por impuestos relativos a la creación y reversión de diferencias temporarias	5.995.993	(9.067.864)
Otro gasto por impuesto diferido	1.846.505	(318.107)
<b>Gasto por impuestos diferidos a las ganancias, neto, total</b>	<b>7.842.498</b>	<b>(9.385.971)</b>
<b>Gasto (Ingreso) por impuesto a las ganancias</b>	<b>29.885.891</b>	<b>7.441.786</b>

Reconciliación de la tasa efectiva

Movimientos de impuestos diferidos

## *La conciliación de los movimientos de impuestos diferidos:*

Movimientos en activos por impuestos diferidos	31-12-2009 M\$	31-12-2008 M\$
<b>Activos por impuestos diferidos, Saldo inicial</b>	<b>99.264.115</b>	<b>81.844.698</b>
Incremento (Decremento) en Activos Impuestos Diferidos	(12.346)	28.035.523
Adquisiciones Mediante Combinaciones de Negocios, Activos por Impuestos Diferidos	13.788.848	51.325
Desapropiaciones mediante Enajenación de Negocios, Activos por Impuestos Diferidos	0	0
Incremento (Decremento) en el Cambio de Moneda Extranjera, Activos por Impuesto Diferido	(743.419)	210.621
Otros Incrementos (Decrementos), Activos por Impuestos Diferidos	(3.145.600)	(10.878.052)
<b>Cambios en activos por impuestos diferidos, Total</b>	<b>9.887.483</b>	<b>17.419.417</b>
<b>Activos por impuestos diferidos, Saldo final</b>	<b>109.151.598</b>	<b>99.264.115</b>
<b>Movimientos en pasivos por impuestos diferidos</b>	<b>31-12-2009 M\$</b>	<b>31-12-2008 M\$</b>
<b>Pasivos por impuestos diferidos, Saldo inicial</b>	<b>262.089.480</b>	<b>143.147.447</b>
Incremento (Decremento) en Pasivo por Impuestos Diferidos	5.083.506	111.941.847
Adquisiciones Mediante Combinaciones de Negocios, Pasivos por Impuestos Diferidos	20.392.158	476.439
Desapropiaciones mediante Enajenación de Negocios, Pasivos por Impuestos Diferidos	0	0
Incremento (Decremento) en el Cambio de Moneda Extranjera, Pasivos por Impuesto Diferido	(1.176.615)	0
Otros Incrementos (Decrementos), Pasivos por Impuestos Diferidos	(1.295.529)	6.523.747
<b>Cambios en pasivos por impuestos diferidos, Total</b>	<b>23.003.520</b>	<b>118.942.033</b>
<b>Pasivos por impuestos diferidos, Saldo final</b>	<b>285.093.000</b>	<b>262.089.480</b>

Movimientos en activos por impuestos diferidos	31-12-2009 M\$	31-12-2008 M\$
<b>Activos por impuestos diferidos, Saldo inicial</b>	<b>99.264.115</b>	<b>81.844.698</b>
Incremento (Decremento) en Activos Impuestos Diferidos	(12.346)	28.035.523
Adquisiciones Mediante Combinaciones de Negocios, Activos por Impuestos Diferidos	13.788.848	51.325
Desapropiaciones mediante Enajenación de Negocios, Activos por Impuestos Diferidos	0	0
Incremento (Decremento) en el Cambio de Moneda Extranjera, Activos por Impuesto Diferido	(743.419)	210.621
Otros Incrementos (Decrementos), Activos por Impuestos Diferidos	(3.145.600)	(10.878.052)
<b>Cambios en activos por impuestos diferidos, Total</b>	<b>9.887.483</b>	<b>17.419.417</b>
<b>Activos por impuestos diferidos, Saldo final</b>	<b>109.151.598</b>	<b>99.264.115</b>
Movimientos en pasivos por impuestos diferidos	31-12-2009 M\$	31-12-2008 M\$
<b>Pasivos por impuestos diferidos, Saldo inicial</b>	<b>262.089.480</b>	<b>143.147.447</b>
Incremento (Decremento) en Pasivos Impuestos Diferidos	5.083.506	111.941.847
Adquisiciones Mediante Combinaciones de Negocios, Pasivos por Impuestos Diferidos	20.392.158	476.439
Desapropiaciones mediante Enajenación de Negocios, Pasivos por Impuestos Diferidos	0	0
Incremento (Decremento) en el Cambio de Moneda Extranjera, Pasivos por Impuesto Diferido	(1.176.615)	0
Otros Incrementos (Decrementos), Pasivos por Impuestos Diferidos	(1.295.529)	6.523.747
<b>Cambios en pasivos por impuestos diferidos, Total</b>	<b>23.003.520</b>	<b>118.942.033</b>
<b>Pasivos por impuestos diferidos, Saldo final</b>	<b>285.093.000</b>	<b>262.089.480</b>

Con qué debe cuadrar?

Movimientos en activos por impuestos diferidos	31-12-2009 M\$	31-12-2008 M\$
<b>Activos por impuestos diferidos, Saldo inicial</b>	<b>99.264.115</b>	<b>81.844.698</b>
Incremento (Decremento) en Activos Impuestos Diferidos	(12.346)	28.035.523
Adquisiciones Mediante Combinaciones de Negocios, Activos por Impuestos Diferidos	13.788.848	51.325
Desapropiaciones mediante Enajenación de Negocios, Activos por Impuestos Diferidos	0	0
Incremento (Decremento) en el Cambio de Moneda Extranjera, Activos por Impuesto Diferido	(743.419)	210.621
Otros Incrementos (Decrementos). Activos por Impuestos Diferidos	(3.145.600)	(10.878.052)

Conceptos - 31-12-2009 - En miles de Pesos	Porción atribuible a accionistas de la matriz			Porción atribuible a Participaciones minoritarias			Total		
	Importe Bruto	Efecto tributario	Importe Neto	Importe Bruto	Efecto tributario	Importe Neto	Importe Bruto	Efecto tributario	Importe Neto
Ganancia (Pérdida) antes de impuestos			113.003.963			33.960.084			146.964.047
<b>Movimiento de otros resultados integrales</b>									
<b>Reservas de Disponibles para la venta</b>									
Ganancias (pérdidas) del ejercicio en Otros resultados integrales	(696.985)	118.487	(578.498)	(1.674.188)	284.612	(1.389.576)	(2.371.173)	403.099	(1.968.074)
Reclasificación a Resultados del ejercicio	2.031	(345)	1.685	1.555	(264)	1.291	3.586	(610)	2.976
<b>Total movimientos del ejercicio</b>	<b>(694.955)</b>	<b>118.142</b>	<b>(576.812)</b>	<b>(1.672.632)</b>	<b>284.348</b>	<b>(1.388.285)</b>	<b>(2.367.587)</b>	<b>402.490</b>	<b>(1.965.097)</b>
<b>Reservas de Cobertura de flujo de caja</b>									
Ganancias (pérdidas) del ejercicio en Otros resultados integrales	(14.042.405)	2.387.209	(11.655.196)	(1.135.005)	192.951	(942.055)	(15.177.410)	2.580.160	(12.597.250)
Reclasificación a Resultados del ejercicio	10.701.880	(1.819.320)	8.882.560	325.477	(55.339)	270.138	11.027.357	(1.874.658)	9.152.699
<b>Total movimientos del ejercicio</b>	<b>(3.340.525)</b>	<b>567.889</b>	<b>(2.772.635)</b>	<b>(809.528)</b>	<b>137.612</b>	<b>(671.916)</b>	<b>(4.150.053)</b>	<b>705.501</b>	<b>(3.444.552)</b>
<b>Reserva por revaluación</b>									
Incremento por tasaciones del ejercicio	(0)	0	(0)	0	(0)	0	0	(0)	(0)
<b>Total movimientos del ejercicio</b>	<b>(0)</b>	<b>0</b>	<b>(0)</b>	<b>0</b>	<b>(0)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(0)</b>	<b>(0)</b>
<b>Reserva de conversión</b>									
Diferencias de conversión de filiales del ejercicio	(13.488.691)	0	(13.488.691)	(8.080.211)	(0)	(8.080.212)	(21.568.902)	(0)	(21.568.902)
Reclasificación a Resultados del ejercicio por disposición	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Total movimientos del ejercicio</b>	<b>(13.488.691)</b>	<b>0</b>	<b>(13.488.691)</b>	<b>(8.080.211)</b>	<b>(0)</b>	<b>(8.080.212)</b>	<b>(21.568.902)</b>	<b>(0)</b>	<b>(21.568.902)</b>
<b>Otras reservas</b>									
Participación en movimientos de asociadas	(2.054.171)	0	(2.054.171)	(5.569.214)	0	(5.569.214)	(7.623.385)	0	(7.623.385)
Reclasificación a Resultados del ejercicio	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Total-Movimientos de asociadas en Otros resultados integrales</b>	<b>(2.054.171)</b>	<b>0</b>	<b>(2.054.171)</b>	<b>(5.569.214)</b>	<b>0</b>	<b>(5.569.214)</b>	<b>(7.623.385)</b>	<b>0</b>	<b>(7.623.385)</b>
<b>Total resultado integral</b>			<b>94.111.654</b>			<b>18.250.457</b>			<b>112.362.111</b>



Movimientos en activos por impuestos diferidos	31-12-2009 M\$	31-12-2008 M\$
<b>Activos por impuestos diferidos, Saldo inicial</b>	<b>99.264.115</b>	<b>81.844.698</b>
Incremento (Decremento) en Activos Impuestos Diferidos	(12.346)	28.035.523
Adquisiciones Mediante Combinaciones de Negocios, Activos por Impuestos Diferidos	13.788.848	51.325
Desapropiaciones mediante Enajenación de Negocios, Activos por Impuestos Diferidos	0	0
Incremento (Decremento) en el Cambio de Moneda Extranjera, Activos por Impuesto Diferido	(743.419)	210.621
Otros Incrementos (Decrementos). Activos por Impuestos Diferidos	(3.145.600)	(10.878.052)

Conceptos - 31-12-2009 - En miles de Pesos	Porción atribuible a accionistas de la matriz			Porción atribuible a Participaciones minoritarias			Total		
	01-01-09 al 31-12-2009			01-01-08 al 31-12-2008					
	Importe antes de impuestos M\$	Gasto (Ingreso) por impuesto a las ganancias M\$	Importe después de impuestos M\$	Importe antes de impuestos M\$	Gasto (Ingreso) por impuesto a las ganancias M\$	Importe después de impuestos M\$			
Revalorizaciones de propiedades, plantas y equipos	0	0	0	652.992.913	111.008.796	541.984.117			
Activos financieros disponibles para la venta	(2.367.587)	(402.490)	(1.965.097)	1.421.516	241.658	1.179.858			
Cobertura de flujo de caja	(4.150.053)	(705.501)	(3.444.552)	0	0	0			
Ajustes por conversión	(21.568.902)		(21.568.902)	20.054.860	0	20.054.860			
Ajustes de asociadas	(7.623.385)		(7.623.385)	(1.816.480)	0	(1.816.480)			
<b>Impuesto a la renta relacionado a los componentes de otros ingresos y gastos con cargo</b>			<b>(1.107.991)</b>			<b>111.250.454</b>			
<b>Total movimientos del ejercicio</b>	<b>(31.465.925)</b>	<b>307.663</b>	<b>(2.712.093)</b>	<b>(663.320)</b>	<b>137.616</b>	<b>(671.310)</b>	<b>(4.150.053)</b>	<b>763.361</b>	<b>(3.444.552)</b>
<b>Reserva por revaluación</b>									
Incremento por tasaciones del ejercicio	(0)	0	(0)	0	(0)	0	(0)	(0)	(0)
<b>Total movimientos del ejercicio</b>	<b>(0)</b>	<b>0</b>	<b>(0)</b>	<b>0</b>	<b>(0)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(0)</b>	<b>(0)</b>
<b>Reserva de conversión</b>									
Diferencias de conversión de filiales del ejercicio	(13.488.691)	0	(13.488.691)	(8.080.211)	(0)	(8.080.212)	(21.568.902)	(0)	(21.568.902)
Reclasificación a Resultados del ejercicio por disposición	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Total movimientos del ejercicio</b>	<b>(13.488.691)</b>	<b>0</b>	<b>(13.488.691)</b>	<b>(8.080.211)</b>	<b>(0)</b>	<b>(8.080.212)</b>	<b>(21.568.902)</b>	<b>(0)</b>	<b>(21.568.902)</b>
<b>Otras reservas</b>									
Participación en movimientos de asociadas	(2.054.171)	0	(2.054.171)	(5.569.214)	0	(5.569.214)	(7.623.385)	0	(7.623.385)
Reclasificación a Resultados del ejercicio	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Total-Movimientos de asociadas en Otros resultados integrales</b>	<b>(2.054.171)</b>	<b>0</b>	<b>(2.054.171)</b>	<b>(5.569.214)</b>	<b>0</b>	<b>(5.569.214)</b>	<b>(7.623.385)</b>	<b>0</b>	<b>(7.623.385)</b>
<b>Total resultado integral</b>			<b>94.111.654</b>			<b>18.250.457</b>			<b>112.362.111</b>

---

## ***Revelaciones***

### **Algunas revelaciones faltantes...**

- Estimado de reverso a 12 meses
- Movimiento por concepto

# Revelaciones

## Estimado de reverso en 12 meses ...

The analysis of deferred tax assets and deferred tax liabilities is as follows:

	2010	2009
Deferred tax assets:		
– Deferred tax asset to be recovered after more than 12 months	(2,873)	(3,257)
– Deferred tax asset to be recovered within 12 months	(647)	(64)
	(3,520)	(3,321)
Deferred tax liabilities:		
– Deferred tax liability to be recovered after more than 12 months	10,743	8,016
– Deferred tax liability to be recovered within 12 months	1,627	1,037
	12,370	9,053
<b>Deferred tax liabilities (net)</b>	<b>8,850</b>	<b>5,732</b>

---

## ***Revelaciones***

***Movimiento por concepto ...***

<b>Deferred tax liabilities</b>	<b>Accelerated tax depreciation</b>	<b>Fair value gains</b>	<b>Convertible bond</b>	<b>Other</b>	<b>Total</b>
At 1 January 2009	6,058	272	—	284	6,614
Charged/(credited) to the income statement	1,786	—	—	799	2,585
Charged/(credited) to other comprehensive income	—	435	—	—	435
Charged directly to equity	—	—	—	—	—
Exchange differences	241	100	—	—	341
At 31 December 2009	8,085	807	—	1,083	9,975
Charged/(credited) to the income statement	425	—	(193)	138	370
Charged/(credited) to other comprehensive income	—	231	—	—	231
Charged directly to equity	—	—	2,328	—	2,328
Acquisition of subsidiary	553	1,375	—	275	2,203
Exchange differences	(571)	(263)	—	(123)	(957)
At 31 December 2010	8,492	2,150	2,135	1,373	14,150



# *Desayuno IFRS Club*

¿ Consultas ?

# ***Pagos basados en acciones***

***Veamos un caso ...***

Contabilización del gasto

Deducción tributaria

**Item Patrimonio**

# *Share based payment*



## *Veamos un caso ...*

- Star Employer Limited tiene un esquema de acciones para sus empleados.
- En el año 1, 100,000 opciones de acciones fueron emitidas con un fair value de C360,000
- El período de concesión es de 3 years y se espera que todas las opciones sean ejercidas en el año 4.
- Star Employer tendrá una deducción de impuestos cuando se ejerciten las opciones y esto se basará en el valor intrínseco de las opciones en la fecha de ejercicio (siendo el valor de mercado de las acciones subyacentes de precios de ejercicio físico)



# Share based payment

## Veamos un caso ...

- La siguiente tabla resume el gasto por el pago basado en acciones y el valor intrínseco estimado de las opciones a cada cierre de año y a la fecha de de ejercicio
- Tasa de impuestos es 30%
- Asuma que todos los activos por impuestos diferidos cumplen con los criterios de reconocimiento y son recuperables

	A	B	C	D	E	F
	SBP expense	Cumulative SBP expense	Estimated future tax deduction (Intrinsic value)	Pro-rata estimated future tax deduction (Yr 1 = $D \times 1/3$ (Yr 2 = $D \times 2/3$ Yr 3 = $D \times 3/3$ Yr 4 = Actual)	After tax impact of estimated future tax deduction ( $D \times 30\%$ )	Increase in E on prior year
Yr1	120,000	120,000	330,000	110,000	33,000	33,000
Yr 2	120,000	240,000	300,000	200,000	60,000	27,000
Yr 3	120,000	360,000	380,000	380,000	114,000	54,000
Yr 4	-		400,000	400,000	120,000	6,000

## ***Share based payment***

***Veamos un caso ...***

### **Año 1**

Dr SBP expense	120,000	
Cr Equity		120,000
Dr Deferred tax asset	33,000	
Cr Deferred tax income statement		33,000

## ***Share based payment***

***Veamos un caso ...***

### **Año 2**

Dr SBP expense	120,000	
Cr Equity		120,000
Dr Deferred tax asset	27,000	
Cr Deferred tax income statement		27,000

## ***Share based payment***

***Veamos un caso ...***

### **Año 3**

Dr SBP expense	120,000	
Cr Equity		120,000
Dr Deferred tax asset	54,000	
Cr Deferred tax income statement		48,000
Cr Equity – deferred tax		6,000

## ***Share based payment***

***Veamos un caso ...***

### **Año 4**

Dr Deferred tax income statement	108,000	
Dr Equity - deferred tax	6,000	
Cr Deferred tax asset		114,000
Dr Current tax B/s	120,000	
Cr Current tax income statement		108,000
Cr Equity – current tax		12,000

# *Share based payment* *resumen ...*

Balance  
Sheet

Income  
Statement

Equity

120,000  
Income tax  
receivable

108,000  
Current tax  
benefit

12,000  
Current tax  
benefit