

# IMPUESTOS DIFERIDOS COMO PREDICTOR DE MANIPULACION CONTABLE

UNA APROXIMACIÓN TEÓRICO-TÉCNICA

**PROFESOR CHRISTIAN M. NINO-MORIS**  
**MASTER OF FORENSIC ACCOUNTING**

Member the American College of Forensic Examiners  
Member the Association of Certified Fraud Examiners  
Lecturer-Instructor FEN U de Chile  
Auditoria Forense





SHHH...

# CAVEAT

ESTE CURSO-SEMINARIO NO TIENE POR OBJETIVO "ENSEÑAR" A COMETER FRAUDES; MÁS BIEN, ES UN CURSO DESCRIPTIVO PARA LA PREVENCIÓN Y/O DETECCIÓN DE ELLOS RESPECTO A AYUDAR AL ASISTENTE A DISCERNIR LA MATERIALIZACIÓN DE UN POSIBLE ILÍCITO AL INTERIOR DE UNA ORGANIZACIÓN.

# AGENDA

- ✓ Revisión muy general IAS 12
- ✓ Aspectos básicos de la teoría fraude
- ✓ Que es fraude
- ✓ Fraude de estados financieros
- ✓ Issues impuestos diferidos
- ✓ Issues impuesto corriente



# ECONOMÍA Y NEGOCIOS

---

»» *online*

## **SUBE DEMANDA POR SEGUROS PARA DIRECTORES TRAS CONFLICTOS CORPORATIVOS**

Martes, 23 de septiembre de 2014

Alrededor del 80% de las firmas IPSA contrata pólizas de  
responsabilidad civil para ejecutivos.

# A GENERAL REVIEW

## IMPUESTO A LA RENTA COMO **INDICADOR** DE MANIPULACIÓN CONTABLE

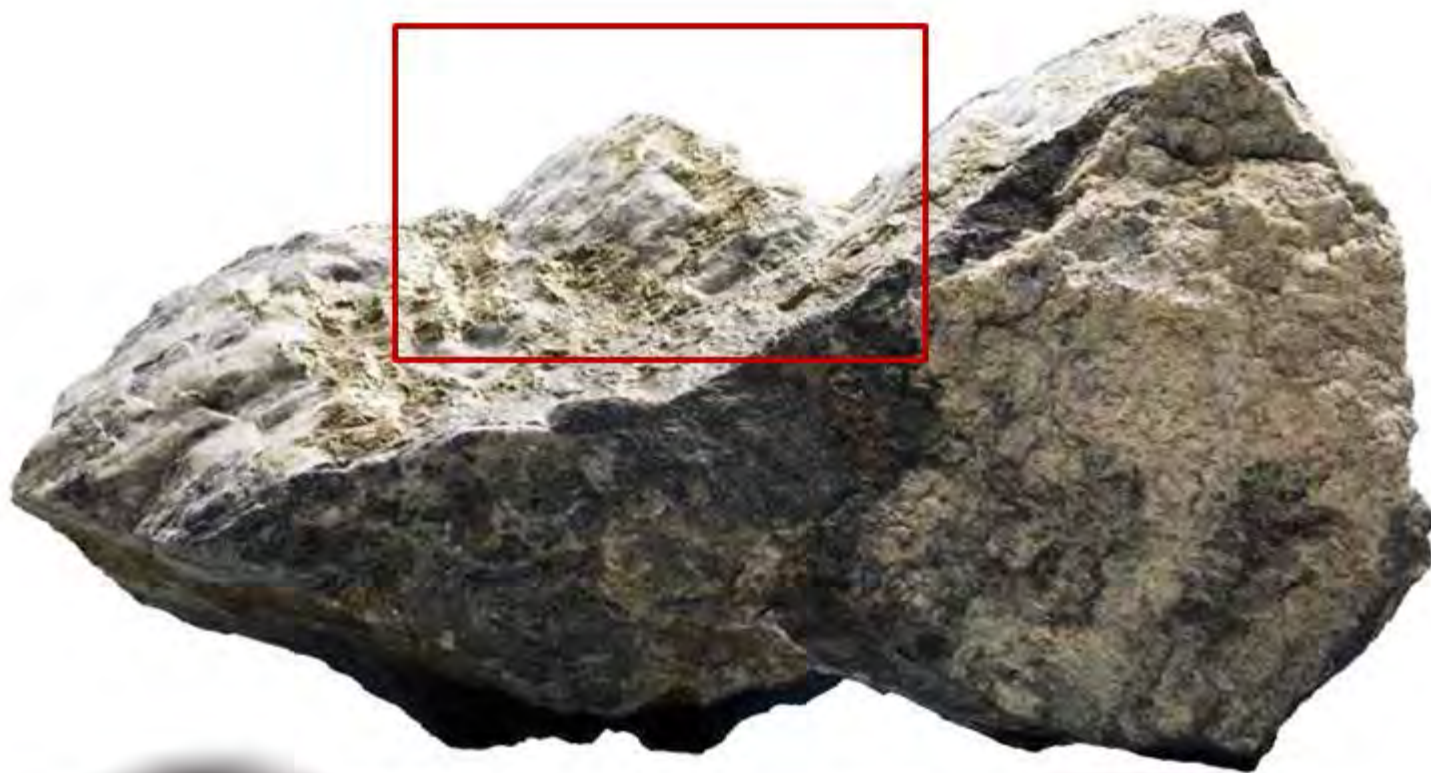


IMPUESTOS DIFERIDOS  
COMO **PREDICTOR** DE MANIPULACION  
CONTABLE

## El “impuesto diferido”



## El impuesto a la renta





## NORMAS CONTABLES:

- ⚠ **FASB (The US)** Principios Contables (US-GAAP: ASC) → Inducción
- ⚠ **IASB (The UK)** Hipótesis Básicas (IAS – IFRS) → Deducción
- ⚠ **NO SIEMPRE** coincidirán en sus criterios contables

USGAAP AND IFRS SOME DIFFERENCES:

[http://www.ey.com/Publication/vwLUAssets/US\\_GAAP\\_versus\\_IFRS:\\_The\\_basics\\_November\\_2012/\\$FILE/US\\_GAAP\\_v\\_IFRS\\_The\\_Basics\\_Nov2012.pdf](http://www.ey.com/Publication/vwLUAssets/US_GAAP_versus_IFRS:_The_basics_November_2012/$FILE/US_GAAP_v_IFRS_The_Basics_Nov2012.pdf)

## NORMAS INTERNACIONALES



FASB (US-GAAP)  
**ASC-740**



IASB (INTERNACIONAL "GAAP")  
**IAS 12**



Octubre de 2002: Acuerdo Norwalk IASB-FASB

## **NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA, IFRS, IAS**

### **Fuentes de IFRS IAS (IAS 8.11-12)**

- Las descritas en las IAS/IFRS;
- Los requisitos prescritos en normas que regulan **operaciones similares** y relacionadas;
- Las definiciones, criterios de reconocimiento y **métodos de valoración** de activos, pasivos, ingresos y gastos que figuran en el Marco Conceptual (FW);
- **Los pronunciamientos de otros reguladores contables**, la literatura contable y las prácticas habituales en el sector económico.
- Las precisiones técnicas que haga el Regulador (SVS, SBIF, etc.)

## **EL RESULTADO CONTABLE**

Es el resultado que acusa el Estado de Situación de una empresa, determinado mediante la aplicación de las IAS/IFRS. Dichas normas están establecidos por determinadas entidades que están facultades para hacerlas cumplir, constituyendo el marco básico, para el registro de las operaciones cotidianas y especiales para la mayoría de las empresas.

El objetivo de los estados financieros es suministrar información acerca:



Source: Elaboración propia

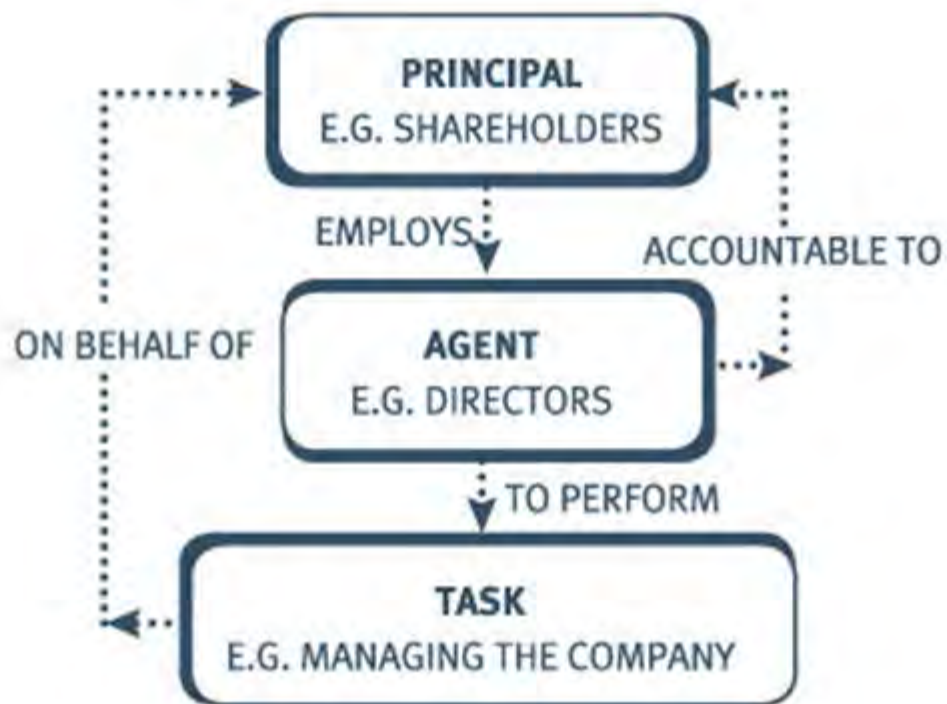
El objetivo de los estados financieros es suministrar información acerca, cont'd:



**CORPORATE AGENCY THEORY**

**Source:** Elaboración propia

## CORPORATE AGENCY THEORY



**Source:** <http://kfknowledgebank.kaplan.co.uk/KFKB/Wiki%20Pages/Agency%20theory.aspx>

## NORMAS CONTABLES-IMPOSTIVAS

### Fuentes

### Normas

### Contables

### Impositivas

- Código Tributario (Artículo 16°-20°)
- Ley de Impuestos a la Renta [68°, 14°A), 14 Ter, 41°]
- Distintos Libros Auxiliares:
  - ➔ Libro de Compras y Ventas (Art. 59° DL 825/74), el libro de Remuneraciones (Art. 62° DFL1/94), el libro de Retenciones (Art. 77° DL 824/74), etc.
  - ➔ Todos estos libros deben ser timbrados por el Servicio.
- El concepto tributario correcto es **Renta Efectiva determinada según un Balance General**.

## NORMAS CONTABLES-IMPOSTIVAS

- Fuentes**           ▪ Código Tributario (Artículo 16°-20°)
- Normas**           ▪ Ley de Impuestos a la Renta [68°, 14°A), 14

### POR TANTO:

LAS IFRS DEBEN SER EL CONJUNTO DE NORMAS  
DE REFERENCIA PRIMARIA PARA LA  
DETERMINACIÓN DEL IMPUESTO SOBRE LA RENTA, EN AQUELLAS  
ÁREAS QUE NO ESTÁN  
REGULADAS DE MANERA ESPECÍFICA, POR EL SERVICIO DE  
IMPUESTOS INTERNOS.

General.

## EL RESULTADO TRIBUTARIO

La Renta Líquida Imponible de Primera Categoría (RLI) debe determinarse de acuerdo con las normas de los artículos 29° al 33° de la LIR, las cuales pueden o **no COINCIDIR** con las normas financieras que se observaron al confeccionar el Balance (cualquiera sea su tipo).

Para determinar la RLI de Primera Categoría debe efectuarse ajustes **EXTRACONTABLES** al resultado arrojado por el Balance según IAS/IFRS:

## OBVIAS DIFERENCIAS



Normas IFRS/NIIF



Normas Tributarias

- Presentación de información financiera consistente para todos los agentes económicos;
- Prelación del fondo sobre la forma;
- Los usuarios de la información financiera son de distinta naturaleza;
- El Gobierno Corporativo son los responsables de la información financiera (órgano superior).
- Determinar la renta sujeta a impuesto de los contribuyentes
- En muchos casos la forma determina los efectos tributarios de las operaciones;
- Los usuarios son entes recaudadores o relacionados con las cuentas nacionales;
- El contribuyente, en la persona del representante legal, es el responsable de la información tributaria (normas CT).

# EL IMPUESTO CORRIENTE:



Source: Elaboración propia

## EL IMPUESTO CORRIENTE, cont'd:

- En primera instancia su determinación es responsabilidad del Contribuyente (acertamiento tributario);
- En un Crédito Fiscal a los consumidores finales de Renta (Impuestos Personales);
- Resulta de una Declaración Anual de Impuestos (Tax Return F-22);
- Se materializa en montos que denotan dos eventos: pagos a tesorería o solicitud de reintegros (PPM-PPUA);

EN DEFINITIVA:

Se generan **activos o pasivos de tipo “Flujo Valor Real”**

## EL MAL LLAMADO IMPUESTO DIFERIDO:

### Naturaleza del Impuesto a la Renta Diferido

IMPUESTO SOBRE BENEFICIOS  
IMPUESTO A LAS GANANCIAS  
IMPUESTO A LAS SOCIEDADES  
IMPUESTO A LA RENTA

- El Impuesto diferido **NO** es un concepto tributario.
- Los impuestos diferidos son una metodología contable-financiera:
  - GASTO por Impuesto a la Renta, de acuerdo con IAS/IFRS,
  - PASIVO por impuesto a la renta de acuerdo con las normas tributarias vigentes en el país (Proceso RLI).
- **No olvidar que existen otros “Impuestos Diferidos”, tales como...**

**POR TANTO...**

## OBJETIVOS BASICOS DE LA NIC 12

- Reconocer el monto de impuesto a la renta a pagar o recuperar proveniente del ejercicio corriente.

**GASTO CORRIENTE**  
por Impuesto a la Renta  
(PASIVO)

ES

Renta Líquida Imponible  
RLI(DL 824/74 LIR)

- Reconocer los activos o pasivos por impuestos diferidos correspondientes a las consecuencias tributarios futuras de hechos ya reconocidos en los EE.FF.

**GASTO DEVENGADO**  
por Impuesto a la Renta  
(RESULTADO)

ER

RLI (más/menos) Impuestos  
Diferidos (IAS 12 / ASC 740)

## TECNICAMENTE ESTO QUEDA EXPRESADO ASI:

**SI:**  $te = \frac{ir}{bai}$       Además,  $tx = \frac{ir}{rli}$

Luego:  $bai \neq rli$     Sea que:  $bai > rli; bai < rli$

Por tanto, también  $te \neq tx$     Sea que:  $te > tx; te < tx$

**ENTONCES:**

La solución propuesta es el Impuesto renta diferido:

$$te = \frac{ir + / - ajtx}{bai}$$

Luego, la tendencia:  $te = tx$

Source: Elaboración propia

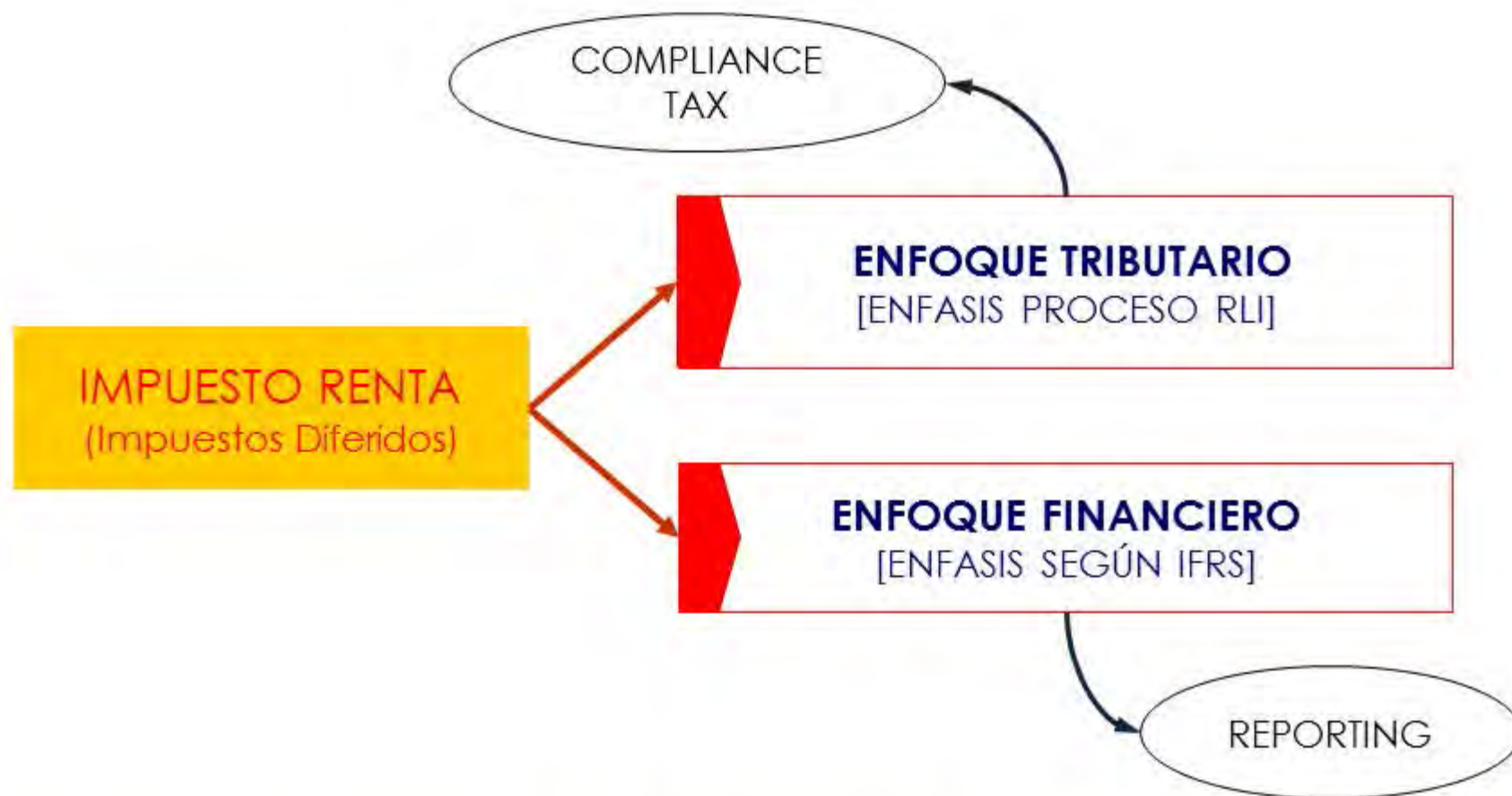
## METODOS DE CALCULO

- La doctrina contable señala, para la determinación del importe por Impuesto Renta (contable) como gasto del ejercicio, la existencia de dos métodos para el cálculo de los impuestos diferidos:



EL METODO POR PAGAR ES AMPLIAMENTE UTILIZADO EN CHILE, PERO DISTORSIONA LA TASA EFECTIVA

## MÉTODOS DE CÁLCULO ES: ENFOQUES DE ANÁLISIS



Source: Elaboración propia

## ENFOQUE TRIBUTARIO

### I. Punto de Vista del DL824/74 y modificaciones

	<b>Artículo 29:</b> Ingresos Brutos	XXXX
Menos:	<b>Artículo 30:</b> Costos Directos Bienes y Servicios	( XXXX )
	<b>RENDA BRUTA</b>	<b>XXXX</b>
Menos:	<b>Artículo 31:</b> Gastos Necesarios para producir la Renta	( XXXX )
	<b>RENDA LIQUIDA</b>	<b>XXXX</b>
Menos:	<b>Artículo 32 N°1:</b> Cargos por C.M.	( XXXX )
	<b>Artículo 32 N°2:</b> Abonos por C.M.	XXXX
	<b>RENDA AJUSTADA</b>	<b>XXXX</b>
Más:	<b>Artículo 33 N°1:</b> AGREGADOS	XXXX
Menos:	<b>Artículo 33 N°2:</b> DEDUCCIONES	( XXXX )
	<b>RENDA LIQUIDA IMPONIBLE (RLI)</b>	<b>XXXX</b>

## ENFOQUE TRIBUTARIO, cont'd

### II. Punto de Vista Contable-Tributario

<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	XXXX
Más: <b>Diferencias Permanentes</b> (gastos no LIR)	XXXX
Menos: <b>Diferencias Permanentes</b> (ingresos no renta)	( XXXX )
<b>Resultado Ajustado</b>	
Más: <b>Diferencias Temporales</b> (Activos)	XXXX
Menos: <b>Diferencias Temporales</b> (Pasivos)	( XXXX )
<b>RENDA LIQUIDA IMPONIBLE (RLI)</b>	
	<b>XXXX</b>

Source: Elaboración propia

# ENFOQUE FINANCIERO

## Punto de Vista Contable-IFRS

VALORES DE APERTURA DE 201X				
CUENTAS CONTABLES	Base Contable	Base Tributaria	Diferencias Temporarias	
			Imponibles	Deducibles
Deudores por venta (neto)	500	50	-	-
Existencias (neto)	2,000	2,000	-	-
Intangibles	500	0	500	-
Inversiones	33,000	33,000	-	-
Const. obras infraestructura (neto)	30,000	10,000	20,000	-
Maquinarias y equipos (neto)	6,000	5,000	1,000	-
<b>Total Activo</b>	<b>72,000</b>	<b>50,500</b>	<b>21,500</b>	
Retenciones	3,000	3,000	-	-
Cuentas por pagar	500	500	-	-
Acreedores varios L/P	20,000	20,000	-	-
Impuestos diferidos (neto)	8,600	8,600	-	-
Capital	5,000	5,000		
Reservas	34,900	13,400		
<b>Total Pasivo + Patrimonio</b>	<b>72,000</b>	<b>50,500</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>DIFERENCIAS TEMPORARIAS TOTALES</b>			<b>21,500</b>	<b>0</b>

Source: Elaboración propia


## EJEMPLO ILUSTRATIVO

### PARTE A. Determinación Gasto por Impuesto a la Renta:

Utilidad según balance	\$ 1,000
Dif. Depreciación Acelerada	<u>-400</u>
Renta Líquida Imponible	<u><u>600</u></u>
Gasto Impuesto a la Renta	\$ 120
TASA DE IMPUESTO ACTUAL	20.0%

## EJEMPLO ILUSTRATIVO, cont'd

### PARTE B. Exposición según IAS 1, IAS 12

Resultado Antes de Impuesto Renta		\$ 1,000
Menos: Impuesto a la Renta		<u>-\$ 120</u>
Utilidad (pérdida) del Ejercicio		<u>\$ 880</u>
Tasa de Impuesto Vigente		20.0%
Tasa de Impuesto Efectiva		12.0%

¿COMO SE EXPLICA LA DIFERENCIA DE TASA VIGENTE Y EFECTIVA?

## EJEMPLO ILUSTRATIVO, cont'd

### 1. Exposición IAS 1 Y IAS 12

Resultado Antes de Impuesto Renta	\$ 1,000
Menos: IMPUESTO A LA RENTA	
Impuesto Corriente: RLI	-\$ 120
Impuesto Diferido: IFRS	-80
Utilidad (pérdida) del Ejercicio	<u>\$ 800</u>

Tasa de Impuesto Legal (LTR)	<input checked="" type="checkbox"/>	20.0%
Tasa de Impuesto Efectiva (ETR)	<input checked="" type="checkbox"/>	20.0%

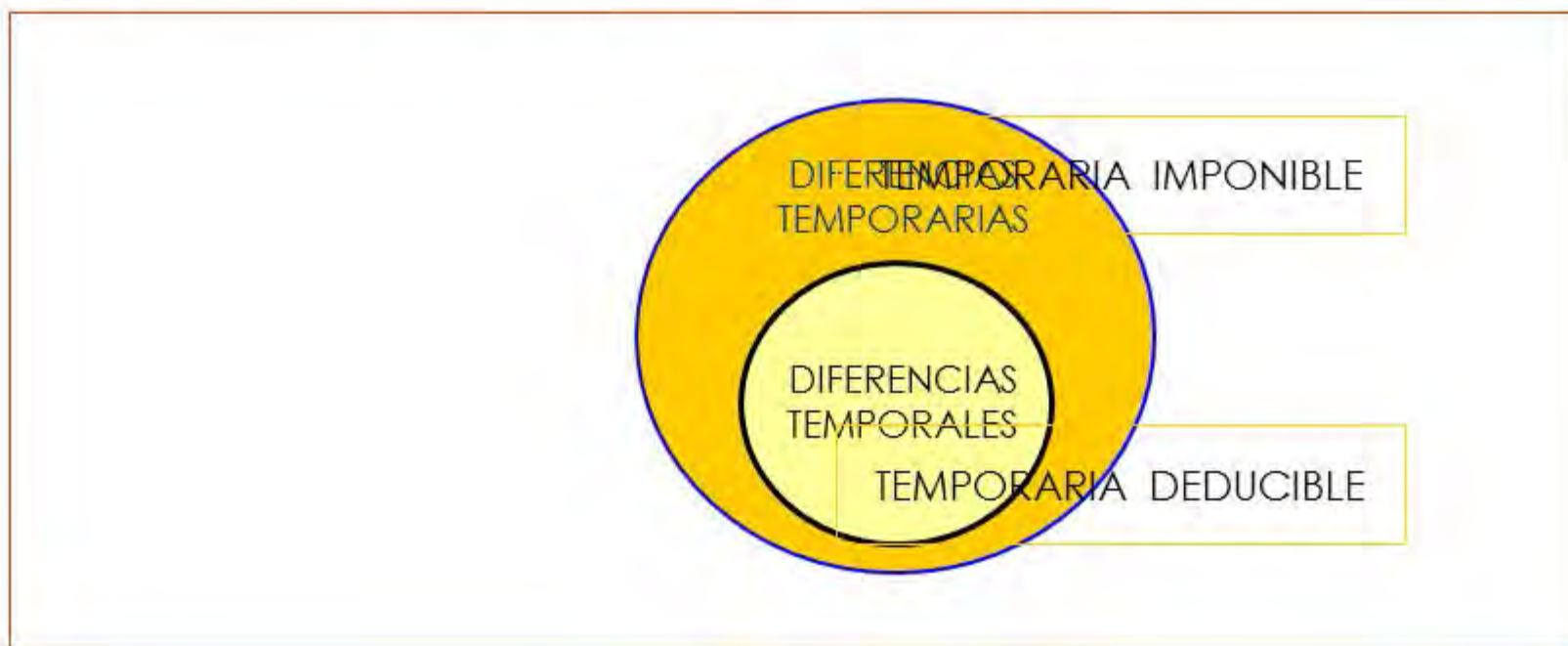
## EJEMPLO ILUSTRATIVO, cont'd

### 2. Asiento de ajuste explica Diferencia

La utilización de impuestos diferidos permite corregir las distorsiones en resultados sin alterar el reconocimiento del pasivo tributario.

CUENTA TIPO	debe	haber
IMPUESTO RENTA	200	
IMPUESTOS DIFERIDOS		80
PROVISION IMPUESTO RENTA		120

## DIFERENCIAS BASE CONTABLE Y TRIBUTARIA



**Source:** Cuadro adaptado de García Olmedo *et al*, 2002


## ULTRA RESUMEN EFECTOS CONTABLES

	ELEMENTO QUE PRODUCE LA DIFERENCIA TEMPORARIA	
	DE ACTIVO	DE PASIVO EXIGIBLE
Valor contable <b>mayor que</b> la Base Tributaria	<b>DIFERENCIA TEMPORARIA IMPONIBLE:</b> Pasivo por impuesto diferido (corriente) no corriente	<b>DIFERENCIA TEMPORARIA DEDUCIBLE:</b> Activo por impuesto diferido (corriente) no corriente
EJEMPLOS CONCRETOS	Depreciación (acumulada) acelerada tributaria de PPE  Gastos de fabricación	Provisión del Feriado Legal  Ingresos anticipados

**Source:** Cuadro adaptado de Garcia Olmedo *et al*, 2002

IAS 1 ASC-740

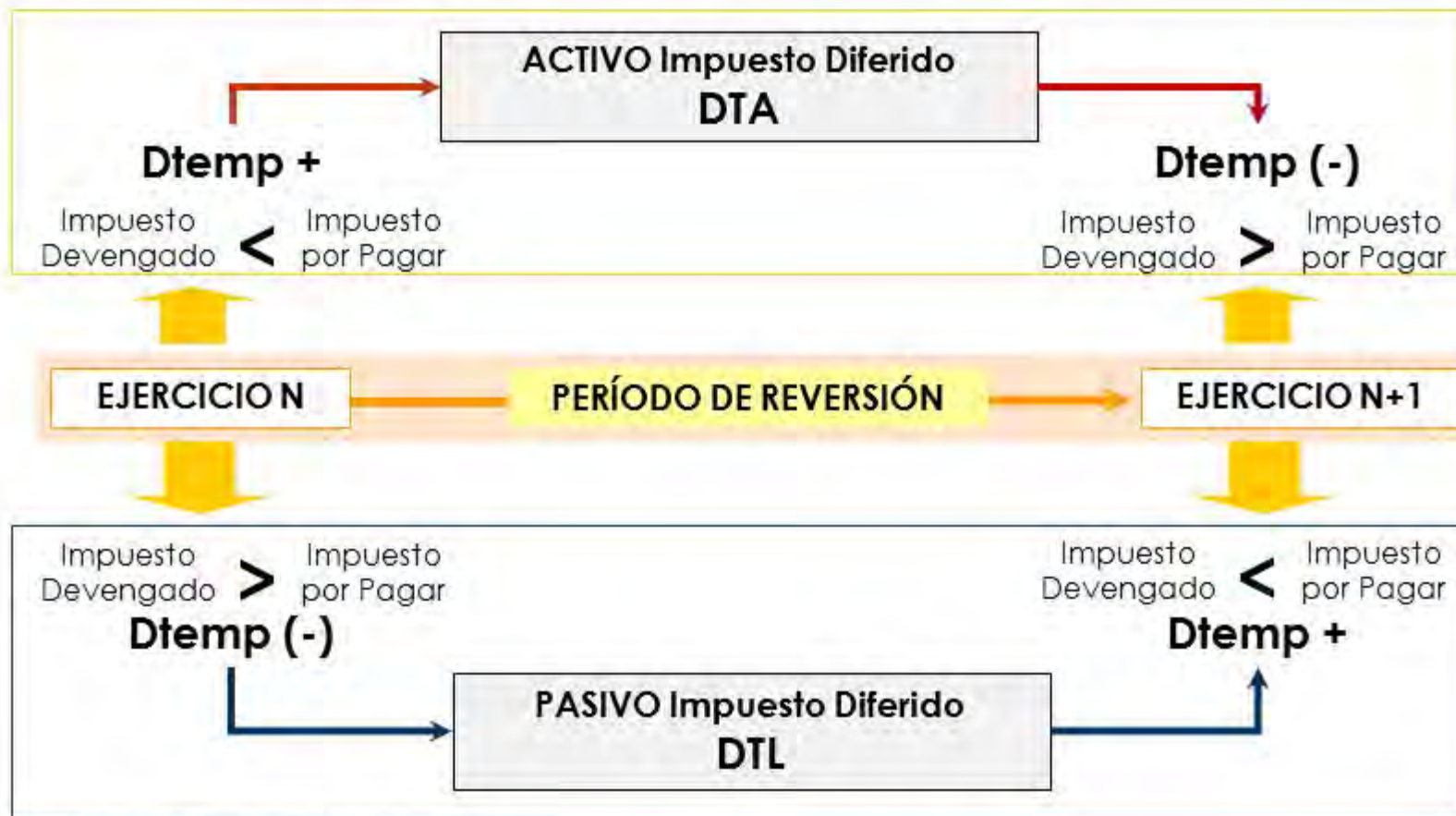
## ULTRA RESUMEN EFECTOS CONTABLES, cont'd

	ELEMENTO QUE PRODUCE LA DIFERENCIA TEMPORARIA	
	DE ACTIVO	DE PASIVO EXIGIBLE
Valor contable <b>menor que</b> la Base Tributaria	<b>DIFERENCIA TEMPORARIA DEDUCIBLE</b> Activo por impuesto diferido (corriente) no corriente	<b>DIFERENCIA TEMPORARIA IMPONIBLE</b> Pasivo por impuesto diferido (corriente) no corriente
EJEMPLOS CONCRETOS	Estimación de deudores incobrables	Provisión Indemnización anos de servicios

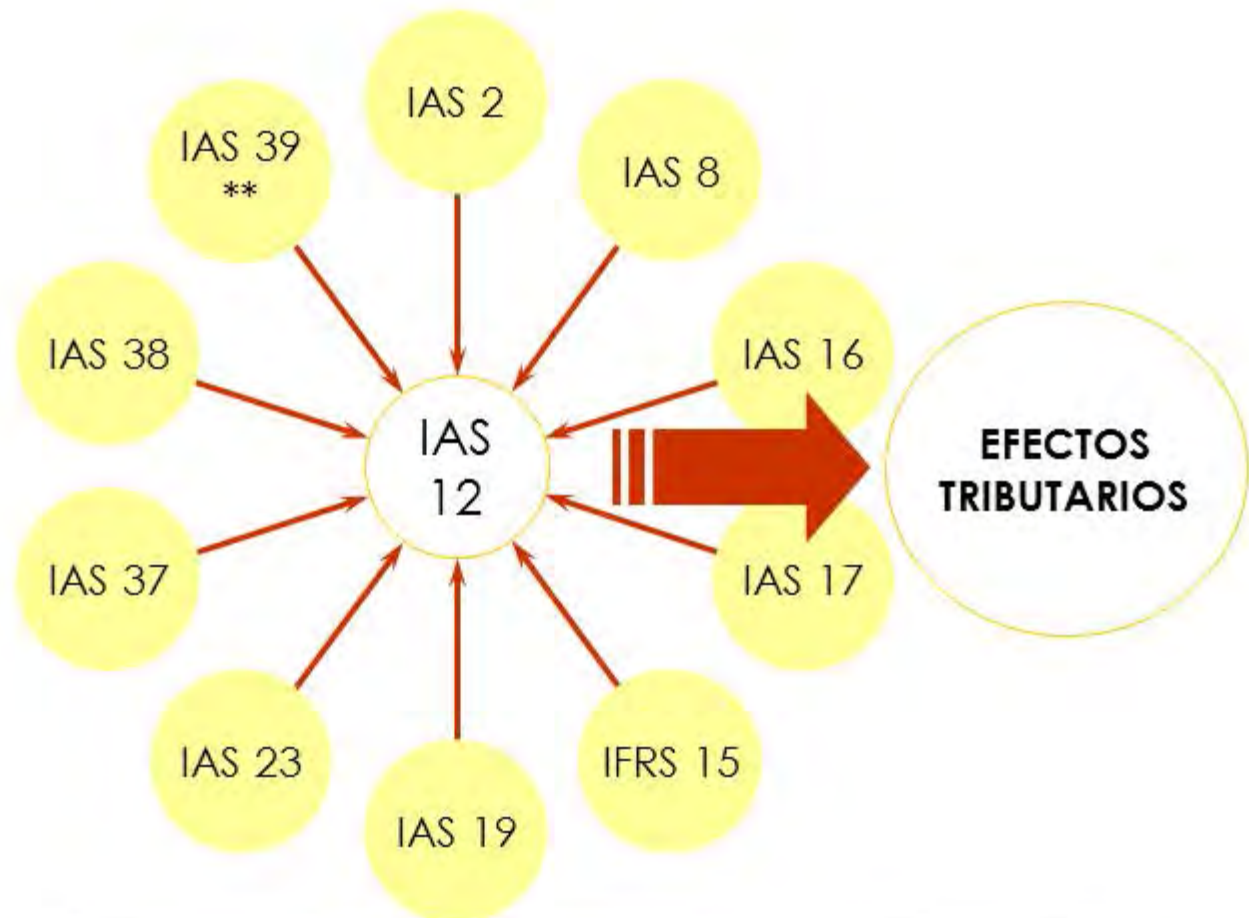
Source: Cuadro adaptado de Garcia Olmedo *et al*, 2002

IAS 1 ASC-740

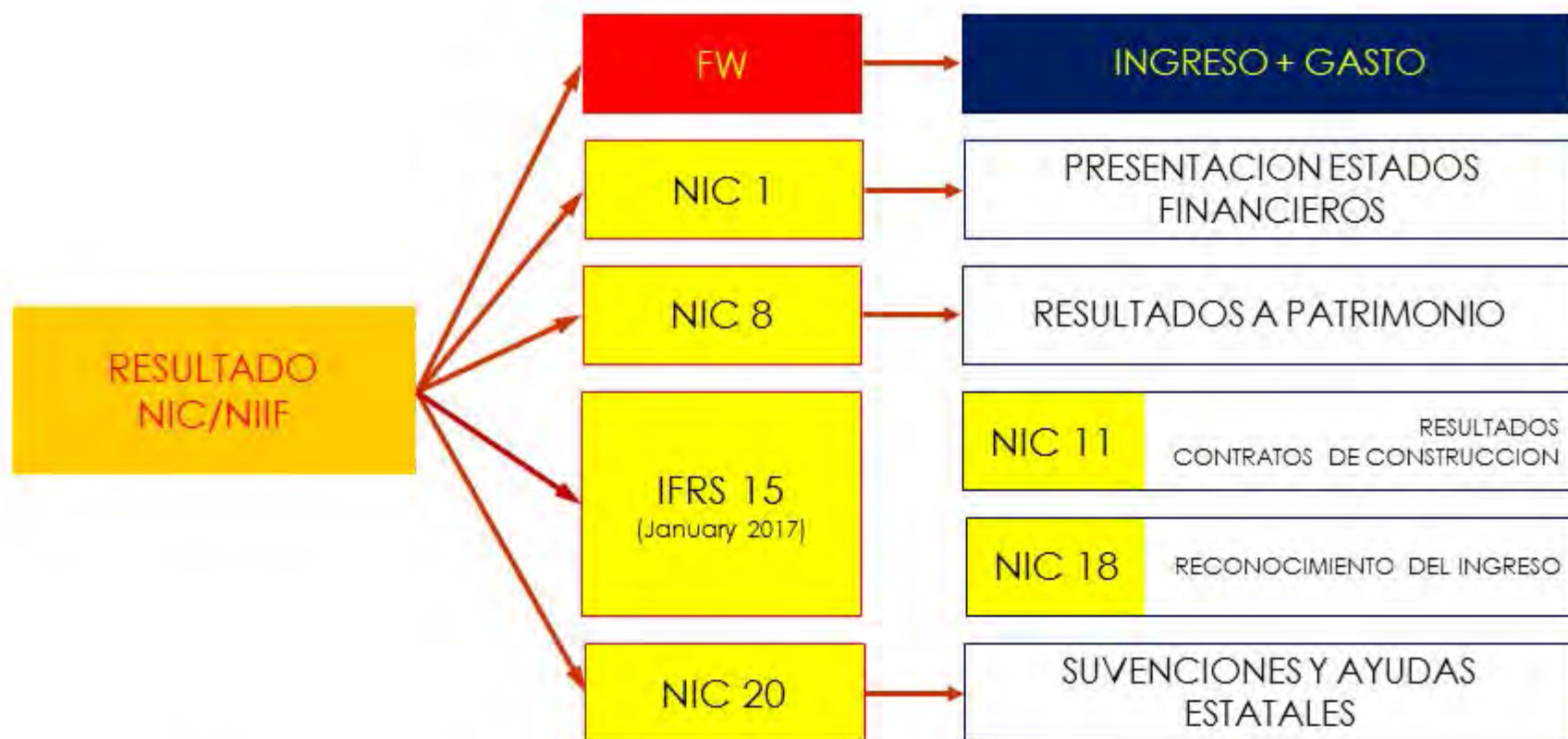
## DIFERENCIAS BASE CONTABLE Y TRIBUTARIA



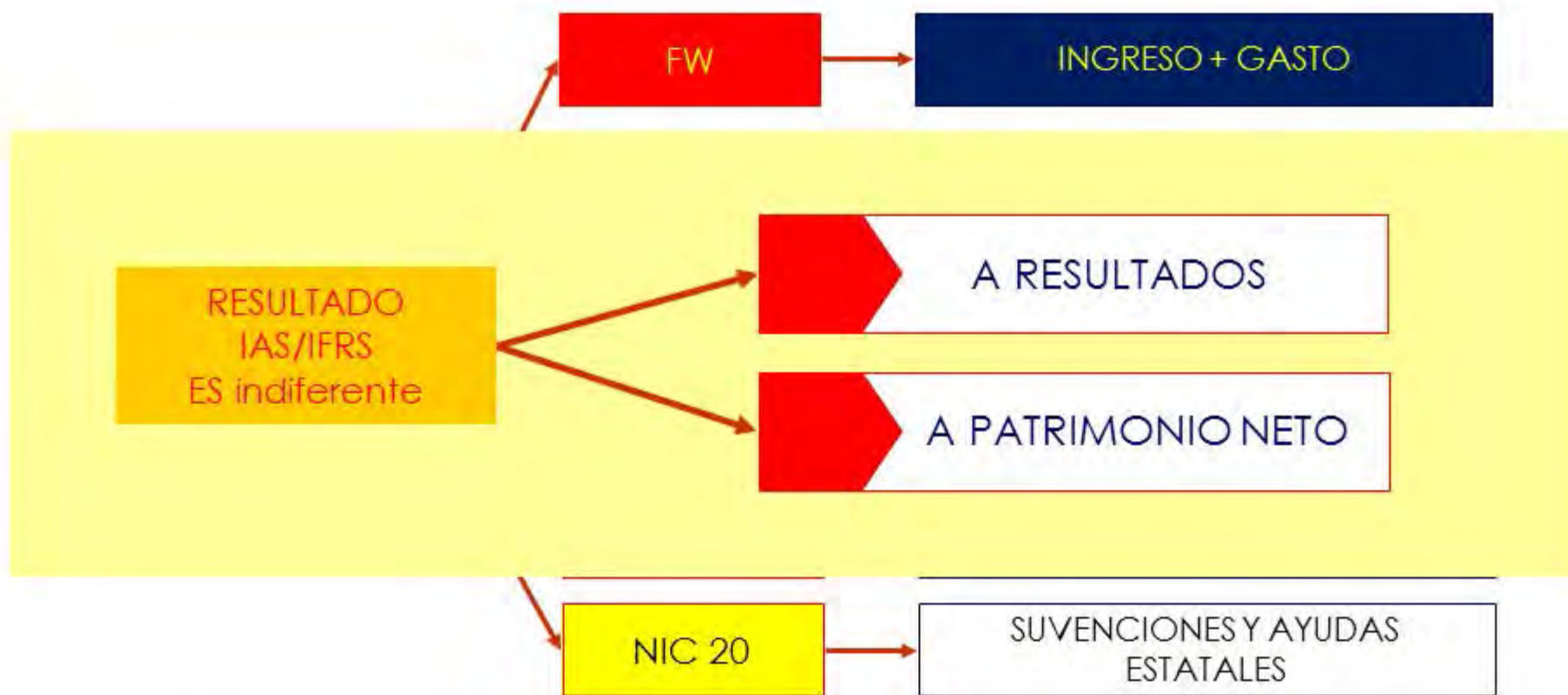
Source: Elaboración propia



Source: Elaboración propia

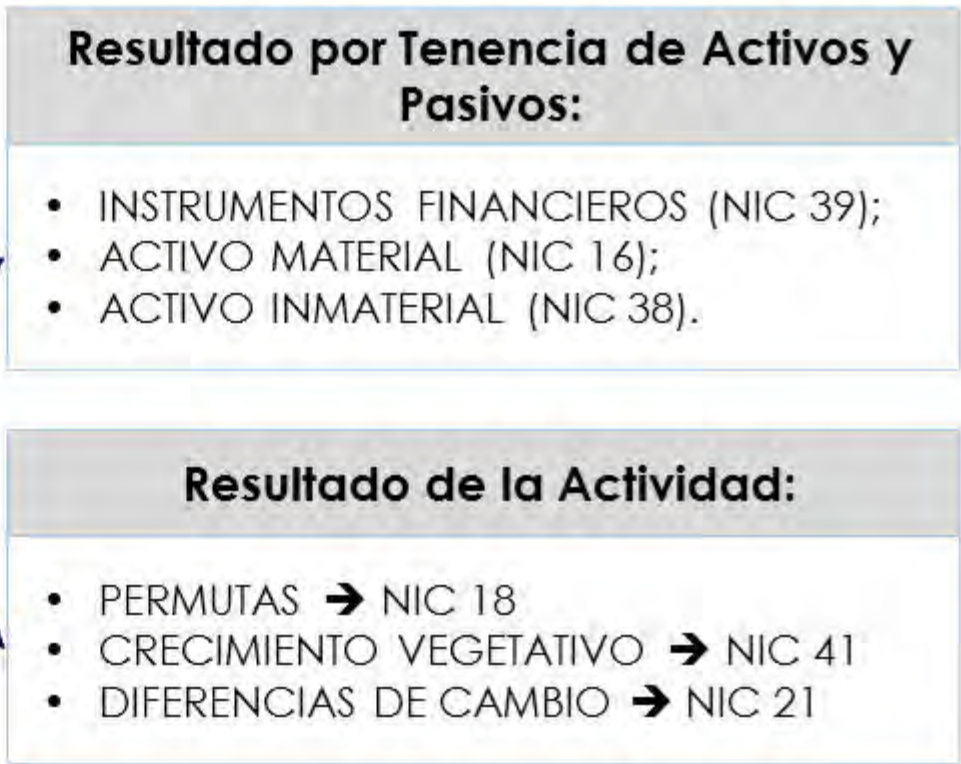


**Source:** Elaboración propia

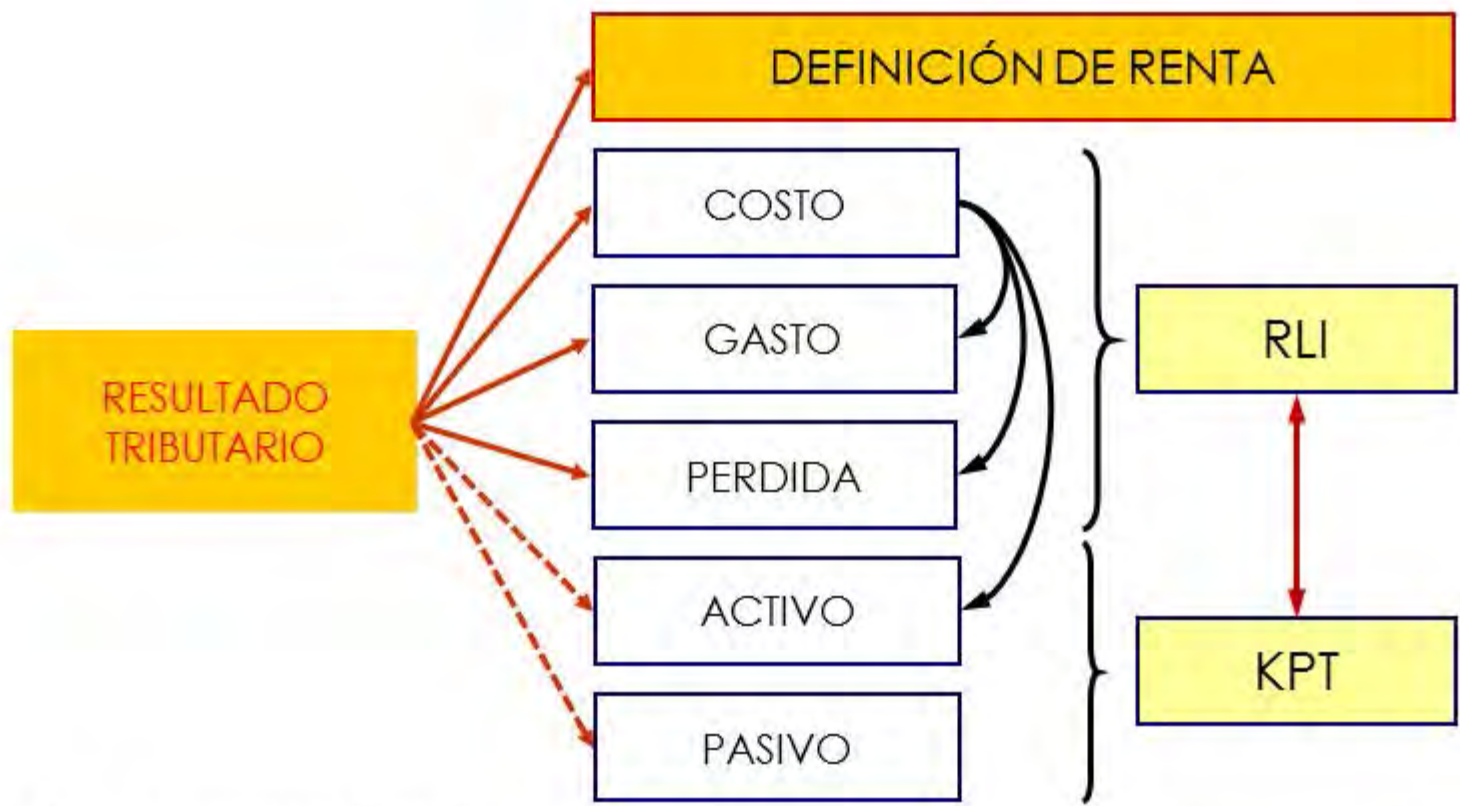


Source: Elaboración propia

**RESULTADO Y EL VALOR RAZONABLE**



**Source:** Elaboración propia



Source: Elaboración propia

## HORIZONTE VALORATIVO DE LAS IFRS - LIR



Source: Elaboración propia

## EN CONCLUSION. IMPORTANT ASSUMPTIONS:

- ✓ La IAS 12 no es una directriz valorativa para impuestos diferidos, sino para la contabilización del IMPUESTO A LA RENTA;
- ✓ El impuesto a la renta y efectos diferidos es un concepto CONTABLE-FINANCIERO y no tributario;
- ✓ Toda diferencia temporal es una diferencia temporaria; pero, no toda diferencia temporaria genera el reconocimiento de impuestos diferidos (incluso para "ítems tradicionales");
- ✓ Debido a sus tecnicismos, IAS 12 es "ignorada" por los analistas del mercado: clasificadoras de riesgos, bancos, Servicio de Impuestos Internos;
- ✓ El método impuesto por pagar distorsiona la ETR;

## **EN CONCLUSION. IMPORTANT ASSUMPTIONS, cont'd:**

- ✓ Los cambios en la tasa legal DEBEN reconocerse inmediatamente, independiente de su vigencia legal.
- ✓ Compliance: Sólo "auditores tributaristas" revisan carga impositiva y preparan nota DDTTx; NO el "auditor financiero";
- ✓ En Chile NO HAY TOPE para hacer uso de las pérdidas tributarias (antes del FUT: 5 años);
- ✓ Estudios empíricos: Difícil mirar distinción inequívoca entre manipulación contable para mostrar resultados poco variables, de manipulación contable resultados persistentes que siguen tendencia monótona.

# A BASIC PRIMER ON FRAUD

**¿WHY PEOPLE COMMIT FRAUD?**

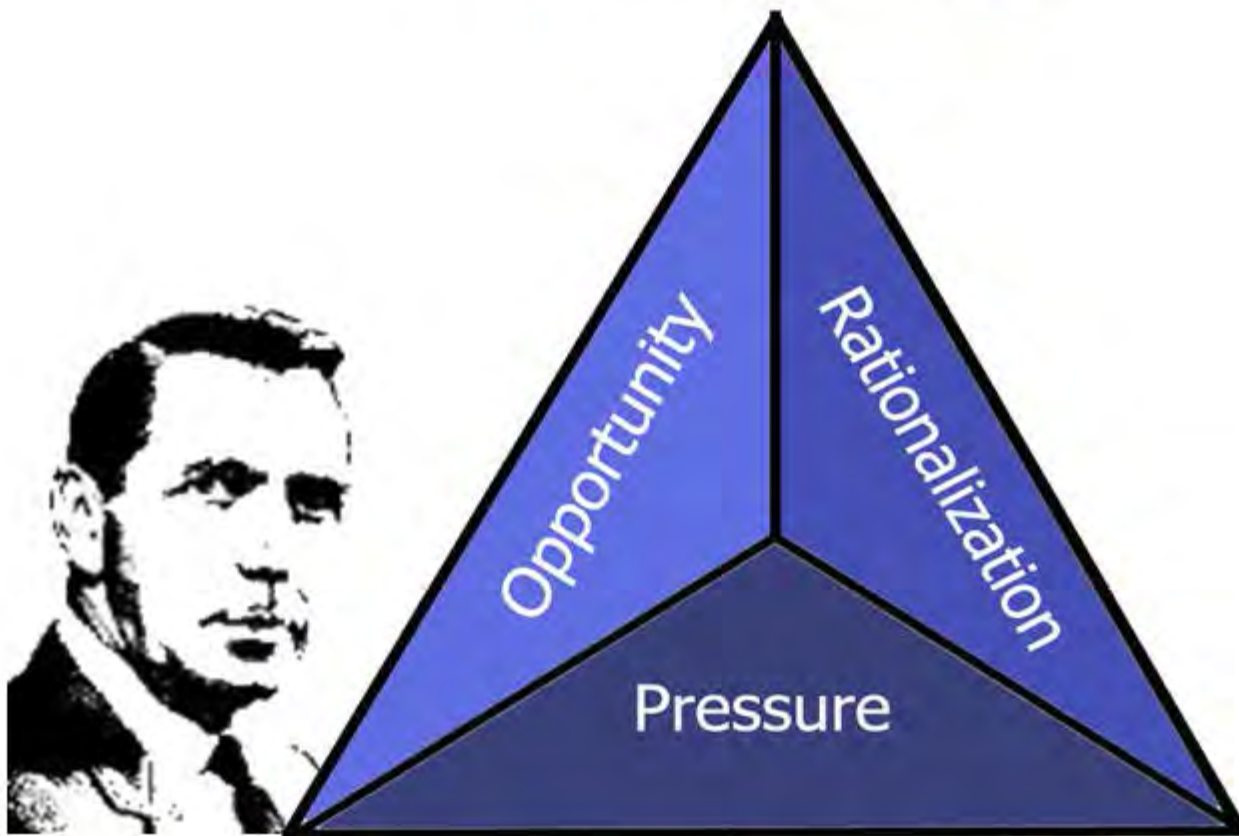
## A REFLEXION

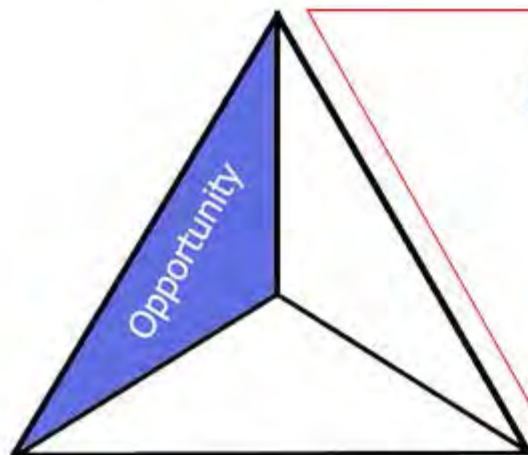


**EL FRAUDE ES  
COMO EL FUEGO**



## The Fraud Triangle



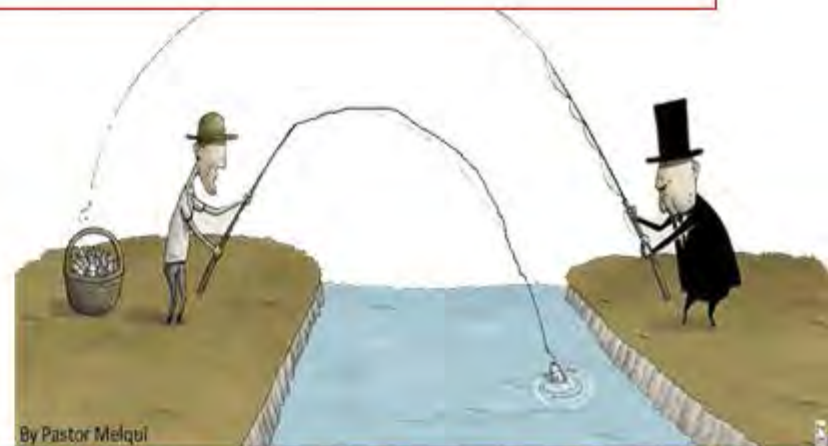


Los posibles defraudadores identifican una oportunidad para usar o abusar de su **posición de confianza para su beneficio personal**, creyéndose que existe un bajo riesgo de ser descubiertos.



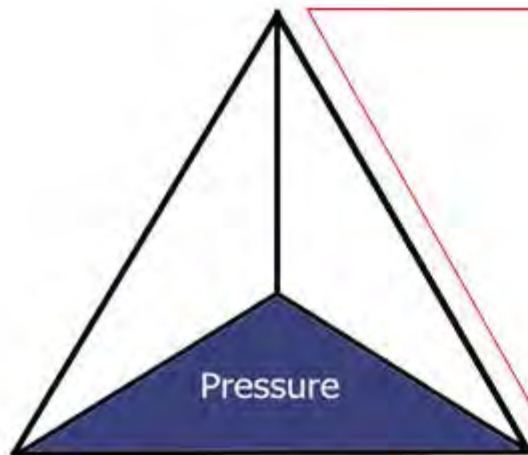
Las **oportunidades** surgen de, por ejemplo:

- ✓ Controles internos débiles;
- ✓ Ausencia de test de auditorias;
- ✓ Ausencia de disciplina organizacional ("the tone at the top");
- ✓ Ausencia de una cultura organizacional;
- ✓ Falta de empatía, motivación;
- ✓ Falta de una Unidad de RRHH (NOT just payroll).

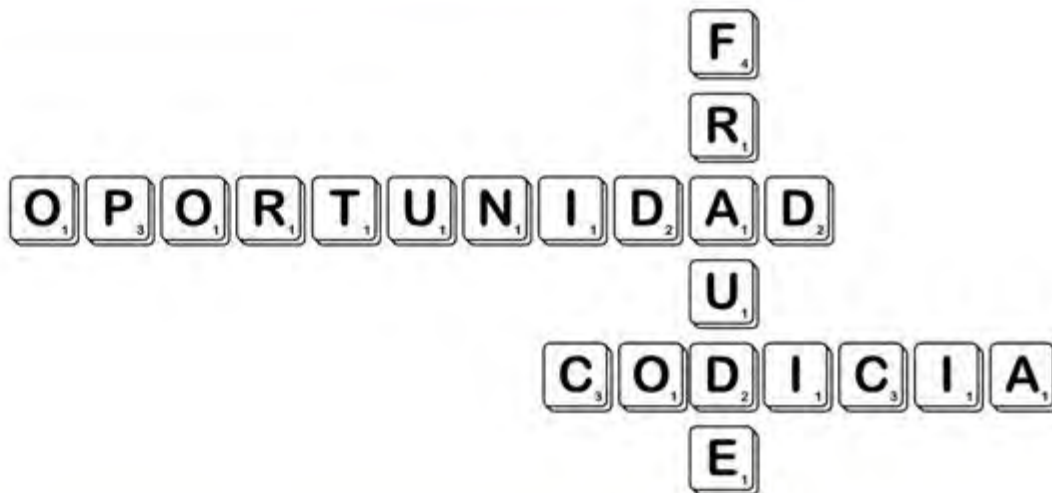


¡NI LA PERSONA MAS  
HONESTA  
SE SALVA!





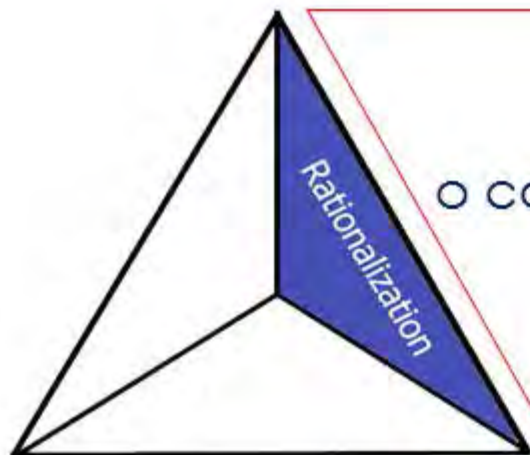
Algunas investigaciones académicas han demostrado que la **necesidad** y la **ambición** (avaricia /codicia) son incentivos comunes para cometer fraude.



## Algunos factores de presión que conducen a cometer fraude:

- ✓ Dificultades financieras;
- ✓ Estilo de vida mas allá de los medios;
- ✓ Predisposición a compartir tareas;
- ✓ Problemas familiares/ conyugales;
- ✓ Conducta embaucadora;
- ✓ Relación cercana con clientes y proveedores.





Algunas personas poseen una actitud o conjunto de valores éticos que les permita **a sabiendas y deliberadamente** cometer un acto deshonesto.

Otros pueden ser capaces de racionalizar un acto fraudulento como si fuese su código de ética personal.

**Excellent**



Pensamientos racionales, ejemplos:

“Era un préstamo momentáneo”;

“Merecía ese dinero por mis años de entrega a la empresa”;

“Tuve que robar para alimentar a mi familia”;

“Mi esfuerzo nunca fue reconocido y tuve que hacer justicia”;

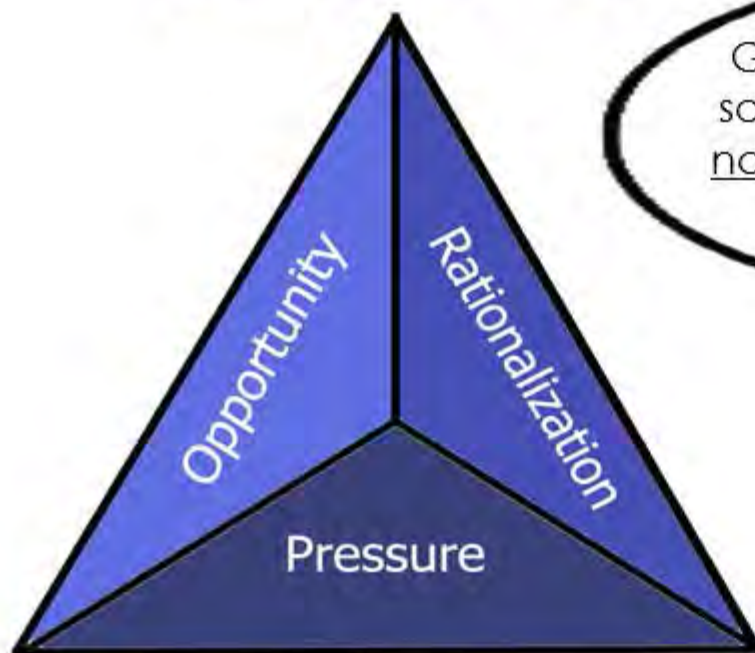
“Mi jefe es pulpero y bien merecido se lo tiene”.



## IMPORTANCIA



### The Fraud Triangle



Gano un sueldo  $X$  y mis gastos son  $Y$ , para que  $X$  sea igual a  $Y$ , no me importa como consigo la diferencia.



**BUT, ¿WHAT IS FRAUD?**

## SEGÚN RAE (2013, CHILE)

**Chanchullo:** Manejo ilícito para conseguir un fin, y especialmente para lucrarse.

## SEGÚN DICCIONARIO CORRUPTO DE CHILE, 2009

**Chanchullo:** Acto poco transparente (derechamente porcino) que se lleva a cabo para lograr algún objetivo. Quiere decir trampa, engaño, timo, estafa, fraude, triquiñuela.

## SEGÚN NAGA 69 (CONTACH, Chile):

**SECCIÓN AU 240.11: Fraude:** Un acto intencional por parte de una o más personas de la Administración, encargados del **Gobierno Corporativo**, empleados o terceros, involucrando la utilización del engaño lo cual resulta en una **representación incorrecta** en estados financieros sometidos a una auditoría.

## SEGÚN NIA 3 (CONTACH, Chile):

**Fraude:** **Cualquier acto ilegal** caracterizado por engaño, ocultación o violación de confianza. Estos fraudes son perpetrados sin violencia física por individuos o por organizaciones para apropiarse en forma indebida de dinero, bienes o servicios, para evitar pagos o pérdidas de servicios o para asegurarse ventajas personales o de negocio.

## SEGÚN NIA 3 (CONTACH, Chile):

**Fraude:**

eng

fra

inc

form

pagos

ventajas personales

do por

Estos

por

en

evitar

asegurarse

DEFINICION RESTRICTIVA:  
CI Y GAAS

## ERROR BAJO NAGAS (ISAs)

**ISA, 2012, SECCION “Glossary” (p.21): Error: —An **unintentional** misstatement in financial statements, including the omission of an amount or a disclosure.**

**ERROR BAJO IFRS: IAS 8.05**



**IAS 10.09**

[S]on las omisiones e inexactitudes en los estados financieros de una entidad, para uno o más periodos anteriores, resultantes de un fallo al emplear o de un error al utilizar información fiable (...) disponible.

ERRORES  
ARITMÉTICOS

ERRORES EN  
LA APLICACIÓN DE  
POLÍTICAS CONTABLES, LA  
INADVERTENCIA DE  
HECHOS...

FRAUDES

**NB:** OBSERVAR NORMAS DEL CDEC

## ERROR BAJO IFRS: IAS 8.05

[S]on las omisiones o inexactitudes de los estados financieros de una entidad en períodos anteriores, resultantes de utilizar información que se sabía o se debería haber sabido que era incorrecta.



ERRORES ARITMÉTICOS

ERRORES EN LA APLICACIÓN DE POLÍTICAS CONTABLES, LA INADVERTENCIA DE HECHOS...

RAUDES

**NB:** OBSERVAR NORMAS DEL CDEC



**ERROR**



**FRAUDE**



INTENCIONALIDAD + ...

**Negligencia Inexcusable**

### E.G. CT

- ✓ La calidad de reincidente.
- ✓ El conocimiento que hubiere o pudiere haber tenido de la obligación legal infringida.
- ✓ El perjuicio fiscal que pudiere derivarse de la infracción.
- ✓ El grado de negligencia o el dolo que hubiere mediado en el acto u omisión.

## FRAUDE Y ERROR A VECES REQUIERE ATENCION



## FRAUDE Y ERROR A VECES REQUIERE ATENCION



**PERO, FRAUDE Y ERROR PUEDE SER COMPLEJO Y  
COMPLICADO DE DISERNIR**



**PERO, FRAUDE Y ERROR PUEDE SER COMPLEJO Y  
COMPLICADO DE DISERNIR**



**¿FRAUDE?**

**¿ERROR?**

## **¿SE DEBEN ATENDER A RISK FRAUD FACTORS!**

Eventos o condiciones que indican un incentivo o presión para cometer fraude o proporcionar una oportunidad para cometer fraude.

¿FRAUDE?

¿ERROR?

...También:

**IAS 8.06:** La evaluación acerca de si una omisión o inexactitud puede influir en las decisiones económicas de los usuarios, considerándose así material o con importancia relativa, requiere **tener en cuenta las características de tales usuarios:** SVS? SII? SBIF? Stakeholders?

# FINANCIAL STATEMENT FRAUD

**MAXIMA:**

**LAS IFRS DICEN "HACER TODO AQUELLO QUE SE PERMITE"  
LA ADMINISTRACION DICE "TODO AQUELLO QUE QUIERO  
PROYECTAR CON LAS IFRS"**

## CONTABILIDAD CHILE

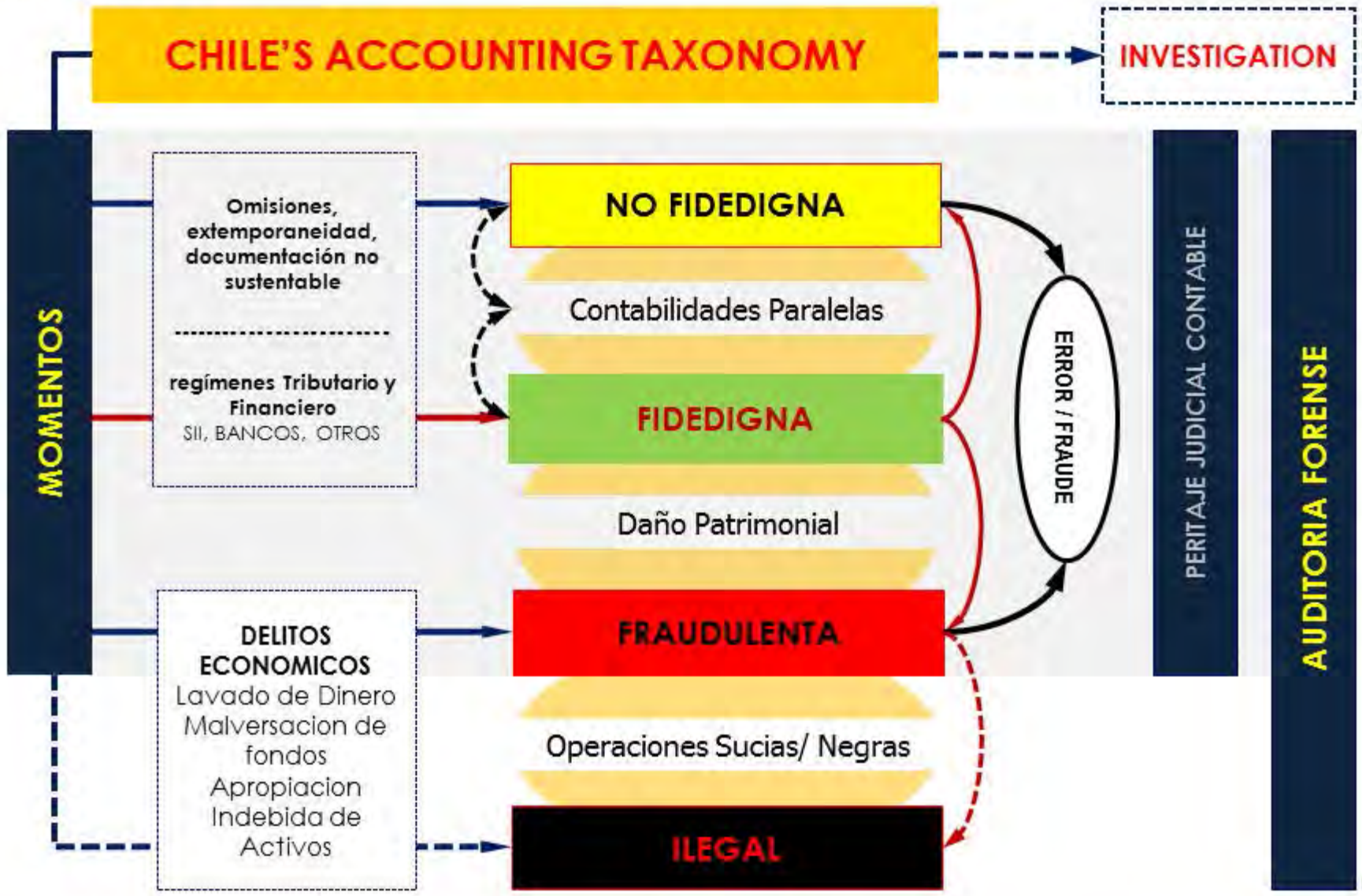
**DECRETO SUPREMO 15141/58, Artículo 2 letra a):** [L]a ciencia que trata de la información y control de los hechos económicos y financieros, procurando los medios de organización y administración más adecuados para llevar cuenta clara y exacta de las operaciones que se realizan y de sus Resultados.

## CONTABILIDAD

**IFRS NO OFRECE  
UNA DEFINICION DE CONTABILIDAD:**

**“rayado de la cancha”**

**MARCO CONCEPTUAL DE LA INFORMACION  
FINANCIERA**



**CHILE'S ACCOUNTING TAXONOMY**

INVESTIGATION

**MOMENTOS**

Omissiones, extemporaneidad, documentación no sustentable

---

regímenes Tributario y Financiero  
SII, BANCOS, OTROS

**NO FIDEDIGNA**

Contabilidades Paralelas

**FIDEDIGNA**

Daño Patrimonial

**FRAUDULENTA**

Operaciones Sucias/ Negras

**ILEGAL**

ERROR / FRAUDE

PERITAJE JUDICIAL CONTABLE

AUDITORIA FORENSE

Source: Elaboración propia autor

**CORRUPTION**

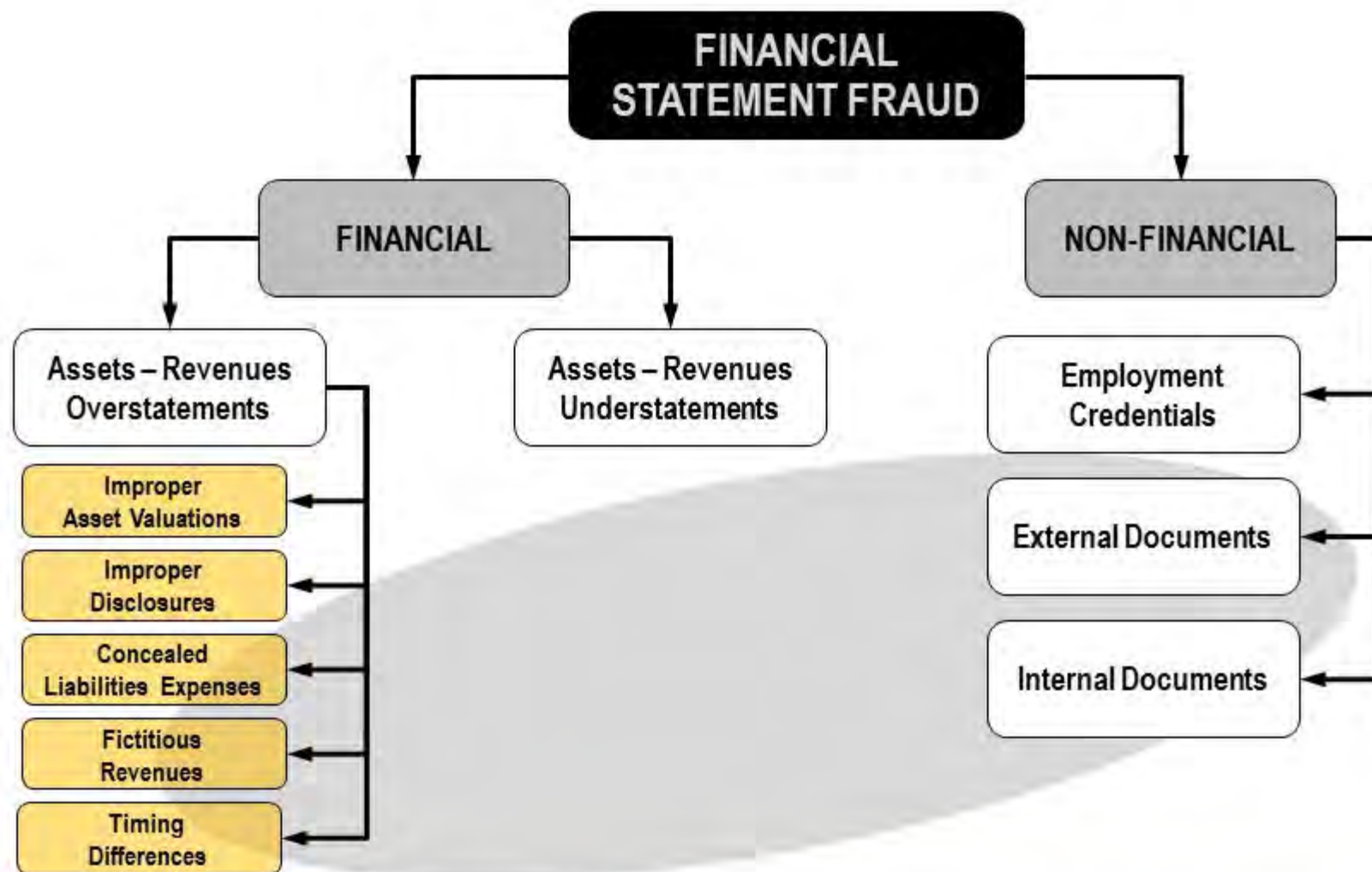


**ASSET  
MISAPPROPRIATION**



**FINANCIAL  
STATEMENT FRAUD**

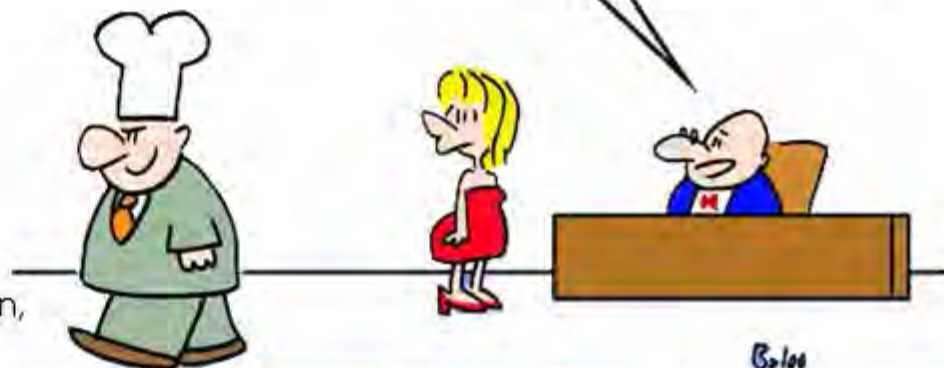




## ESTADOS FINANCIEROS FRAUDULENTOS

Fraude en los estados financieros implica **deliberadamente falsear u omitir cantidades o revelaciones en los estados financieros** en un intento de engañar a los usuarios de los estados financieros, en particular a los inversores o acreedores.

PONLE EL OJO A JARITA – PIENSO QUE ESTA COCINANDO LA CONTABILIDAD



Source::Australian Securities & Investments Commission, ASIC, 2005 [NB: Traducción aproximada, SEUO]

## ESTADOS FINANCIEROS FRAUDULENTOS

Un acto intencional por parte de un a o más personas de la Administración, encargados del Gobierno Corporativo, empleados o terceros, involucrando la utilización del engaño lo cual resulta en una **representación incorrecta** en estados financieros sometidos a una auditoría.

Source::AU 240, NAGAS, CONTACT, 2014

- ✓ Errores significativos/ errores importantes/ errores materiales
- ✓ Tergiversación importante
- ✓ Declaración errónea
- ✓ Incorrecciones materiales

Excellent



## ESTADOS FINANCIEROS FRAUDULENTOS

**Las representaciones incorrectas** pueden surgir de fraude o error entendida como “una diferencia **ENTRE** el monto, clasificación, presentación o revelación de una partida informada en un estado financiero **Y** el monto, clasificación, presentación o revelación que se requiere para que la partida esté presentada razonablemente de acuerdo con el marco de preparación y presentación de información financiera aplicable.”

Source::AU 200, NAGAS, CONTACH, 2014

## ESTADOS FINANCIEROS FRAUDULENTOS

Las representaciones incorrectas pueden surgir de

**POR TANTO:**

MANIPULACION DE ESTADOS FINANCIEROS:  
**NO** ESTA SUPEDITADO UNICAMENTE A “**MONTOS**”

**ES DECIR: Ausencia de DDTx es un indicador  
manipulación: omission or lack of disclosure.**

Source::AU 200, NAGAS, CONTACT, 2014

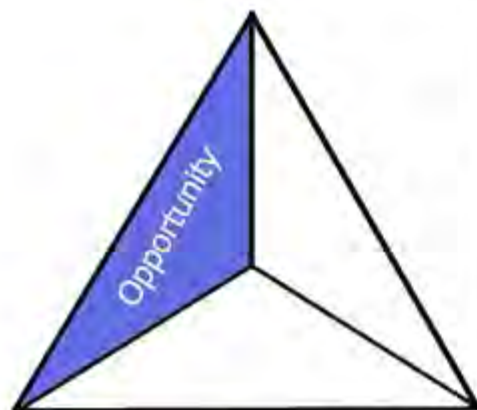


ERROR  
INTENCIONAL  
PARA **ALTERAR**

ERROR  
INTENCIONAL  
PARA **OCULTAR**

US 240 (ISA 240/ SAS 99)  
RISK FRAUD FACTORS: HIGH MANAGEMENT

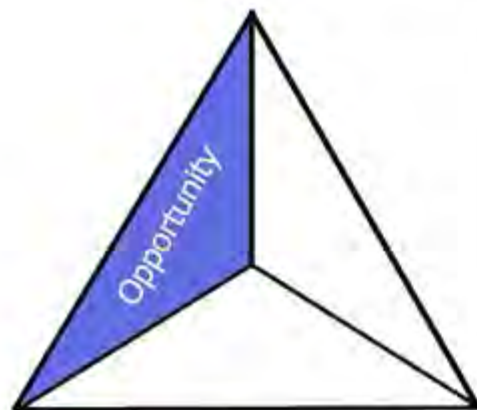




## Los componentes del control interno son deficientes:

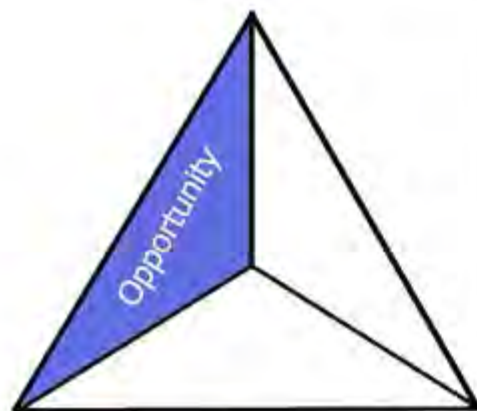
- Monitoreo inadecuado de controles, incluyendo controles automatizados y controles sobre información financiera provisional (donde se requiera información externa).
- Altas tasas de rotación o empleo de personal no idóneo de contabilidad, auditoría interna o tecnología de la información.
- Sistemas no idóneos de contabilidad y de información, incluyendo situaciones que implican debilidades de importancia relativa en el control interno.





### **La naturaleza de la industria o de las operaciones de la entidad da pie para maquillajes contables:**

- Transacciones importantes de partes relacionadas que no sean del curso ordinario de los negocios o con entidades relacionadas no auditadas o auditadas por otra firma.
- Activos, pasivos, ingresos o gastos basados en estimaciones importantes, que implican juicios subjetivos o faltas de seguridad que son difíciles de corroborar.
- Operaciones (subsidiarias o sucursales) en jurisdicciones de paraísos fiscales.



## Hay un monitoreo poco efectivo de la Administración:

- Dominio de la administración por parte de una sola persona o grupo pequeño (NB: En un negocio que no administra el dueño).
- Vigilancia poco efectiva por los encargados del Gobierno Corporativo sobre el proceso de información financiera y control interno.



**Rentabilidad financiera está amenazada por las condiciones económicas de la industria, u operativas de la entidad:**

- Alto grado de competencia o saturación del mercado, junto con márgenes a la baja.
- Bajas importantes en demanda de clientes y cada vez más fracasos de negocios, v a sea en la industria o en la economía global.
- Pérdidas operativas que hacen inminente la amenaza de quiebra, cierre o toma de poder hostil.
- Nuevos requisitos contables estatutarios o reguladores.





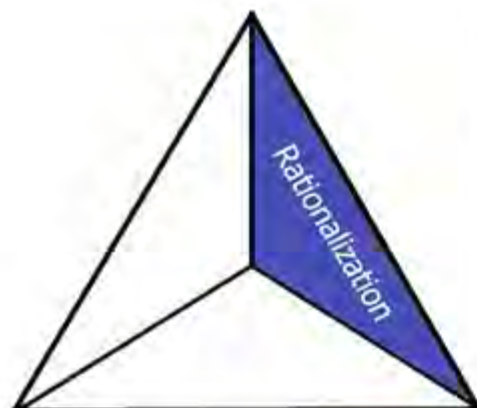
### **Presión excesiva para que la administración cumpla, los requisitos o expectativas de terceros:**

- Expectativas de rentabilidad o de nivel de tendencia de analistas de inversiones, inversores institucionales, acreedores importantes. Incluye expectativas creadas por la Administración (e.g. comunicados de prensa exageradamente optimistas o mensajes de informes anuales).
- Capacidad marginal para cumplir los requisitos de cotización en bolsa o reembolso de deuda u otros requisitos de pactos de deuda..



**Situación financiera personal (o Gobierno Corporativo) está amenazada por el desempeño financiero de la entidad:**

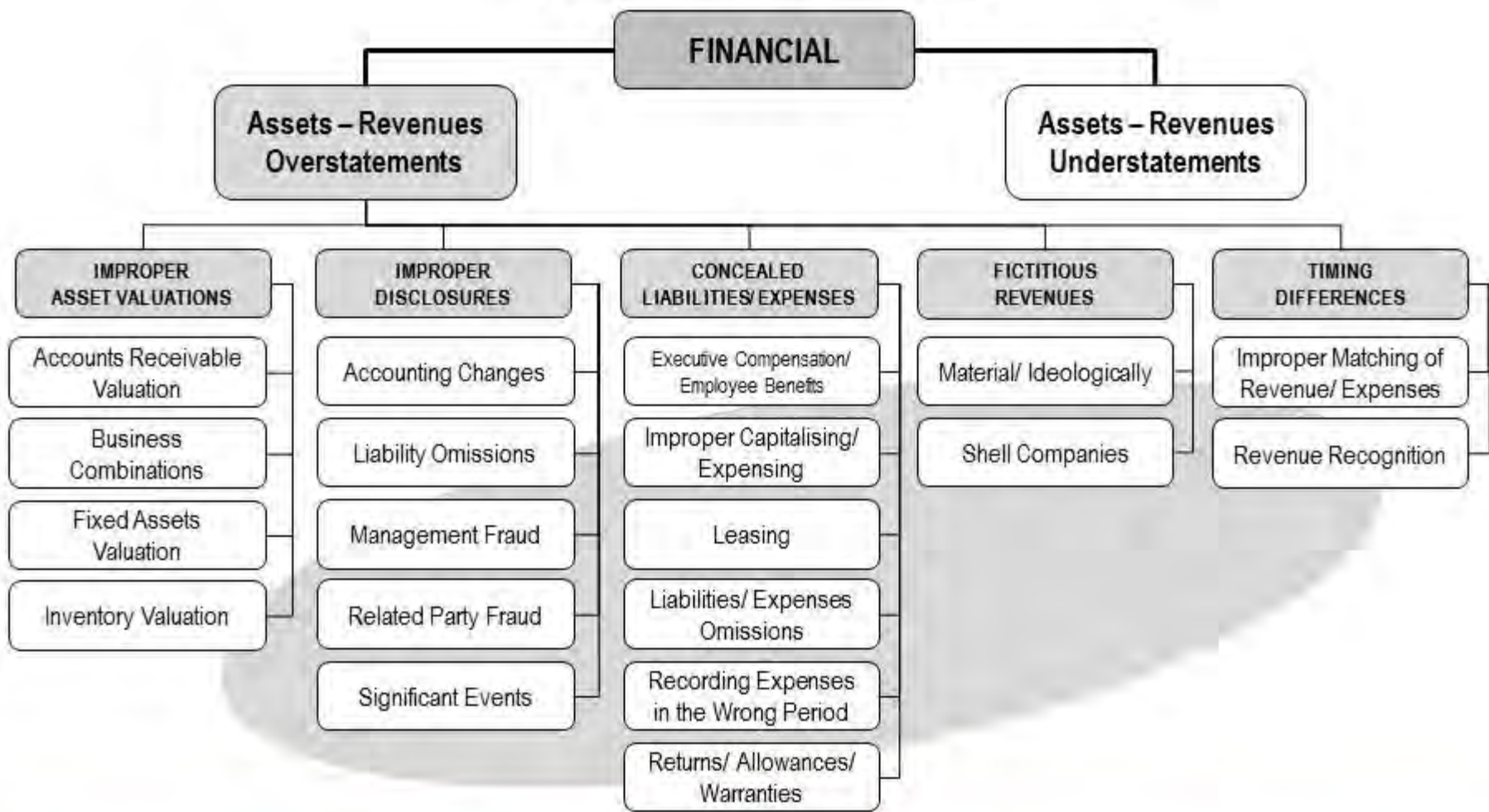
- Garantía personal de deudas de la entidad.
- Que porciones importantes de su compensación (e.g., bonos, opciones a acciones) sean contingentes al logro de metas agresivas de precio de acciones, resultados de operaciones, posición financiera o flujo de efectivo.
- Excesiva presión sobre la administración o el personal de operaciones para cumplir con las metas financieras establecidas.



- Interés excesivo de la administración en mantener o aumentar el precio de las acciones de la entidad o la tendencia de utilidades.
- La administración falla en corregir oportunamente debilidades conocidas de importancia relativa en el control interno.
- Interés por parte de la administración en emplear medios inapropiados para minimizar las utilidades reportadas por razones de impuestos.



# FINANCIAL STATEMENT FRAUD

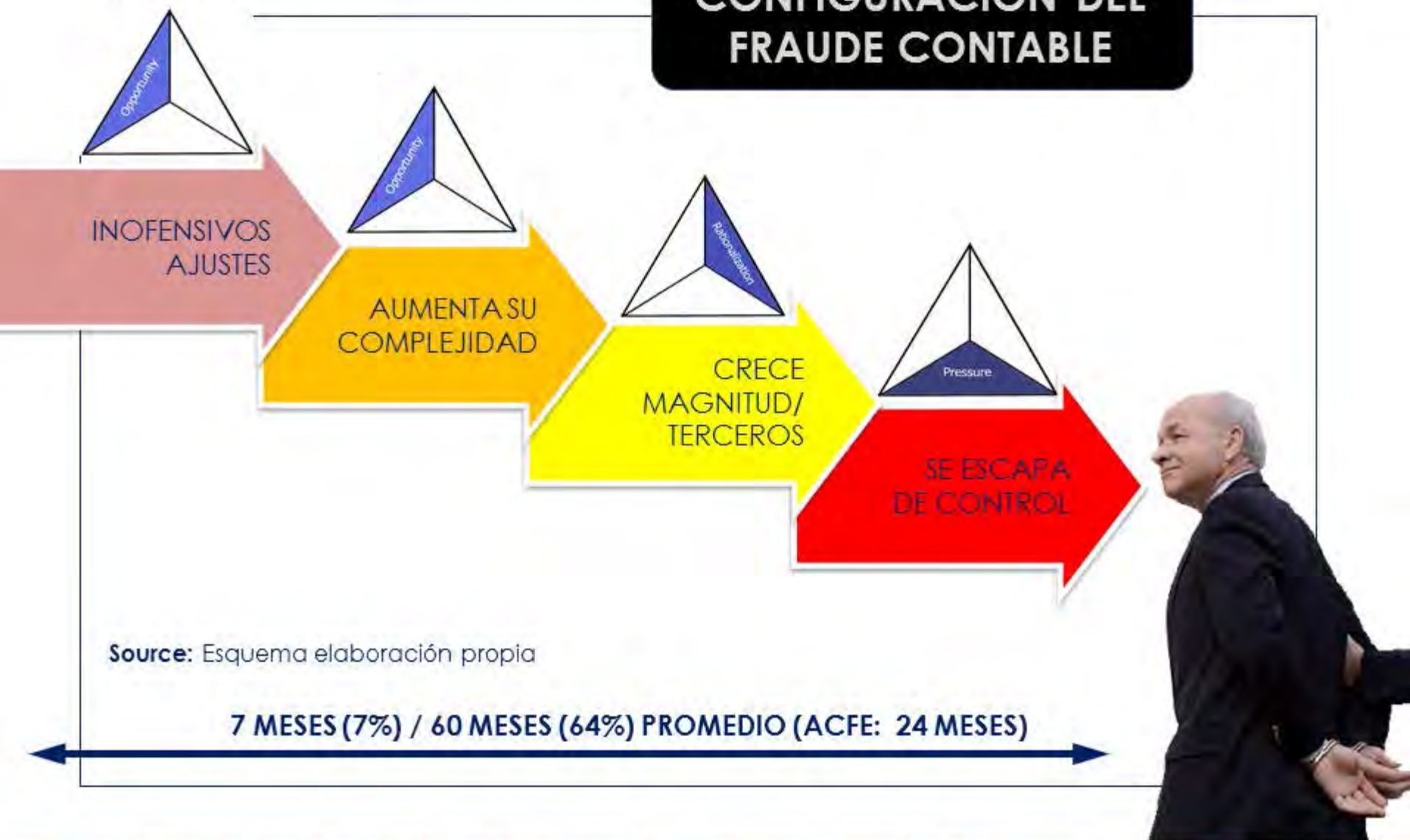


## ...Entonces

FRAUDE produce “representaciones incorrectas”  
SIGNIFICATIVAS en los estados financieros:



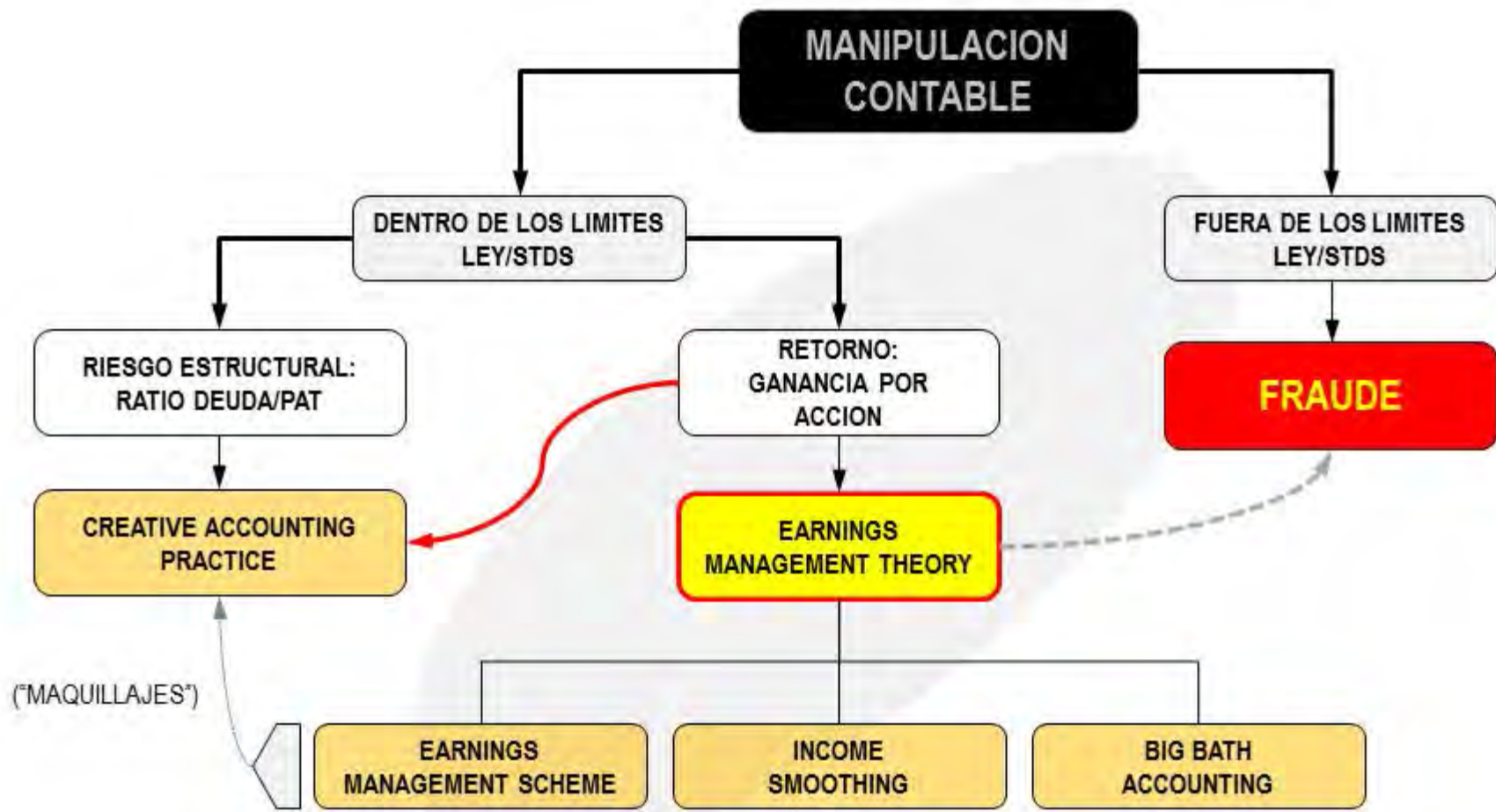
## CONFIGURACION DEL FRAUDE CONTABLE



# MANIPULACIONES CONTABLES

- ➔ Earnings Management (\*)
- ➔ Creative Accounting
- ➔ Income Smoothing
- ➔ Mark-to-Market Accounting
- ➔ Accounting Manipulation
- ➔ Accounting Manoeuvrers
- ➔ Cosmetic Accounting Gimmicks
- ➔ Financial Shenanigans
- ➔ Cooking the Books
- ➔ Accounting Irregularities
- ➔ Aggressive Accounting
- ➔ Accounting Anomalies
- ➔ Big Bath Accounting, etc.





Source: Adaptado de H. Stolowy, G. Breton, 2003.

## EARNINGS MANAGEMENT

- La manipulación activa de las ganancias hacia un objetivo pre-establecido, que puede ser fijado por la Administración, una previsión hecha por los analistas, o un cantidad que es consistente con un más suave y más sostenible flujo de ingresos (Mulford & Comiskey, 2002).
- Gestión ganancias ocurre cuando los gerentes usan el juicio en la información financiera y en la estructuración de transacciones para alterar los informes financieros, ya sea para engañar a los interesados en el resultado económico de la empresa, o para influir en los resultados acordados que dependen de las cifras contables informadas (Healy & Wahlen, 1998)

## CREATIVE ACCOUNTING (WorldCom, 2002)

- Las prácticas contables establecidas por las leyes y reglamentos vigentes, pero que se apartan del espíritu de lo que esas normas pretenden lograr. La contabilidad creativa aprovecha las lagunas existentes en las normas de contabilidad para representar falsamente una mejor imagen de la empresa. Aunque las prácticas contables creativas son legales, las lagunas que explotan a menudo son reformadas para evitar este tipo de prácticas (Investopedia, 2014).

## INCOME SMOOTHING (DELL, 2010)

- Una forma de manipulación de beneficios diseñado para eliminar los altos y bajos en una serie de ganancias normales, incluyendo medidas para reducir y “almacenar” ganancias durante los “años de prosperidad” para su uso durante los “años de calamidad” (Mulford & Comiskey, 2002).
- El uso de técnicas contables para nivelar las fluctuaciones de ingresos netos de un período a otro (Investopedia, 2014).

## MARK-TO-MARKET ACCOUNTING (Enron, 2001)

- El término "mark to market (MTM)" se refiere a la **contabilidad a valor razonable**; es la práctica de actualizar el valor de un activo o un pasivo para reflejar su valor real de mercado en lugar del costo inicial de ese activo o pasivo (<http://blog.ftfnews.com>, 2014).
- El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o pagado para transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de medición (IFRS 13, 2012; SFAS 157, 2008).

# ISSUES

# IMPUESTOS DIFERIDOS

## (DDTTx)

## ...**ALGUNOS "NUMEROS" AL RESPECTO**

FECU IFRS 2013 (approx.) > 500 SVS - Valores

- ✓ Percentil 25 ETR 14.32%
- ✓ Percentil 75 ETR 23.20%
- ✓ Percentil 90 ETR 43.17%

DTA: \$2.868.254.529.019, y

DTA: US\$454.661.718

DTL: \$5.176.944.831.310, y

DTL: US\$19.580.773.737

## ALGUNAS “VERDADES” IMPUESTO RENTA

- a. Pago de Impuestos: El impuesto a la renta corporativo representa casi un tercio (o más) de los beneficios de las empresas;
- b. Regulador: Su falta de reconocimiento puede afectar el dictamen del auditor: “*True and Fair View of Financial eStatements*” (e.g. dividendos, gratificaciones);
- c. El abuso de los impuestos diferidos permiten el diferimiento del impuesto corriente “real” (“condonación temporal”): E.g. Minería.
- d. Evidencia empírica: DDTTx usados a) evitar reportar un declive en ganancias b) evitar reportar una pérdida.

## ¿POR QUE SON TAN IMPORTANTES LOS IMPUESTOS DIFERIDOS?

- ➔ Proporciona un cálculo más exacto de los ganancias devengados;
- ➔ Proporciona una medida más precisa de la posición financiera (**NB:** eso Incluye ratios);
- ➔ Modera las ganancias aumentando la obligación tributaria en los años de "vacas gordas" y disminuyendo dicha obligación en los años de "vacas flacas";
- ➔ La disminución de DDTx de un periodo a otro crea una "reversa de impuestos" constituyendo un "amortiguador" operacional ("barómetro contable-tributario") (**NB:** Planificación tributaria).

## ¿PREOCUPADO DE LA MATERIALIDAD? (THE TRICKY STEP...)

NAGAS Materialidad: El monto o los montos establecidos por el auditor, **por debajo de la importancia relativa para los estados financieros tomados como un todo**, para reducir a un apropiado bajo nivel la probabilidad que la suma de las representaciones incorrectas no corregidas y las representaciones incorrectas no detectadas, excedan la importancia relativa para los estados financieros tomados como un todo.

**Source:** NAGAS 69 AU 320.09,, ,2013

## ¿PREOCUPADO DE LA MATERIALIDAD? (THE TRICKY STEP...)

IAS Materialidad (NB: Importancia Relativa). Las omisiones o inexactitudes de partidas son materiales o tienen importancia relativa si pueden, **individualmente o en su conjunto**, influir en las decisiones económicas tomadas por los usuarios sobre la base de los estados financieros. La materialidad (o importancia relativa) depende de la magnitud y la naturaleza de la omisión o inexactitud, enjuiciada en función de las circunstancias particulares en que se hayan producido. **La magnitud o la naturaleza de la partida, o una combinación de ambas, podría ser el factor determinante.**

Source: NIC 8.05, 2013

## ¿PREOCUPADO DE LA MATERIALIDAD? (THE TRICKY STEP...)

IAS Materialidad (**NB:** Importancia Relativa). Las omisiones o inexactitudes de partidas son materiales o tienen importancia relativa si pueden, **individualmente o en su**

**LAS REPRESENTACIONES ERRONEAS EN LA ESFERA INVESTIGATIVA NO TIENEN UN UMBRAL CUANTITATIVO**

Source: NIC 8.05, 2013

**FRAUDE**

**PROCESO DE PREPARACIÓN Y ENTREGA  
DE INFORMACIÓN FINANCIERA  
FRAUDULENTA**

**FRAUDE CORPORATIVO**  
FRAUDE EN FAVOR DE LA ORGANIZACIÓN

## EL TRIANGULO DEL FRAUDE EN ACCION...



## EL TRIANGULO DEL FRAUDE EN ACCION...

### ...Pero IAS 12 & IAS 37 contribuyen “decisiones oportunistas”:

IAS 37.05: “Cuando otra Norma se ocupe de un tipo específico de provisión, pasivo contingente o activo contingente, una entidad aplicará esa Norma en lugar de la presente. Por ejemplo, ciertos tipos de provisiones se abordan en las Normas sobre: ... (b) el impuesto a las ganancias (véase la NIC 12 *Impuesto a las Ganancias*).

IAS 12.88: “La entidad revelará información acerca de cualesquiera pasivos contingentes y activos contingentes relacionados con los Impuestos (**NB:** FIN48 FASB), de acuerdo con la NIC 37 Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes. Pueden aparecer pasivos contingentes y activos contingentes, por ejemplo, derivados de litigios sin resolver con la administración fiscal.”

### A QUESTION: IAS 37 or FIN48 (via IAS 8)?

FRAUDE

PROCESO DE PREPARACIÓN Y ENTREGA  
DE INFORMACIÓN FINANCIERA  
FRAUDULENTA

SUPERVISION OF **LISTED** COMPANIES UNDER IFRS

**NB:** 1.5%-Large companies, Sales > UF100.000 (OCDE, 2014)

## RETOMANDO,

**Si:**  $te = \frac{ir}{bai}$       Además,  $tx = \frac{ir}{rli}$

Luego:  $bai \neq rli$       Sea que:  $bai > rli; bai < rli$

Por tanto, también  $te \neq tx$       Sea que:  $te > tx; te < tx$

## ENTONCES:

La solución propuesta es el Impuesto renta diferido:

$$te = \frac{ir + / - ajtx}{bai}$$

Luego, la tendencia:  $te = tx$

Source: elaboración propia



**T1**

**T2**

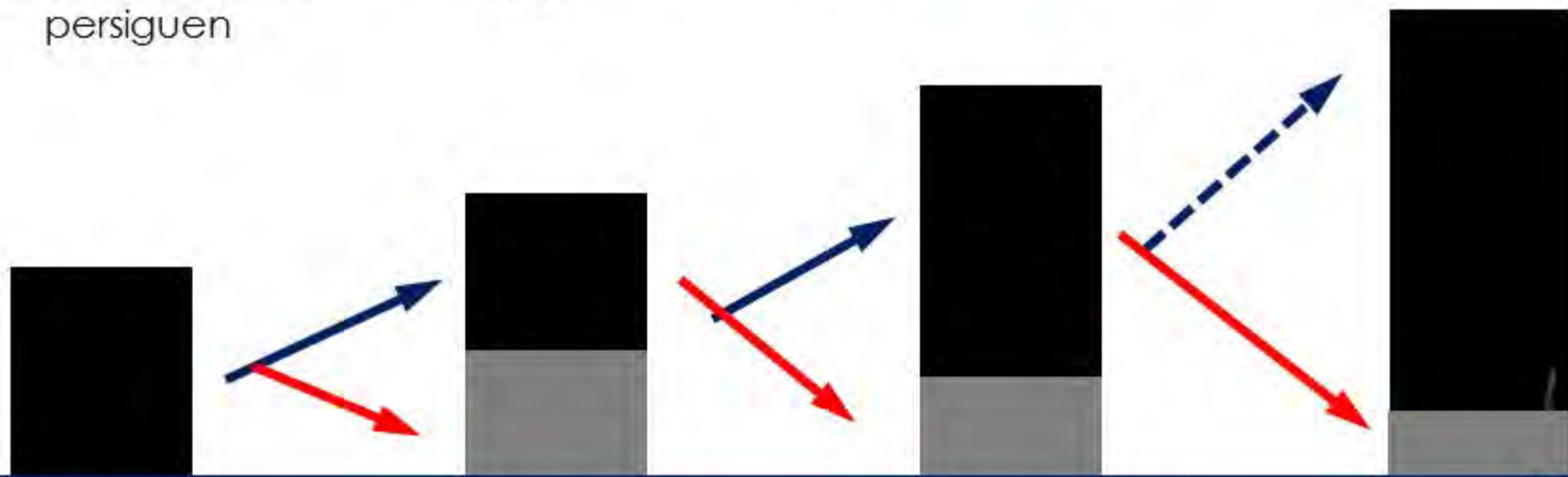
**T3**

**T4**

Manipulación constante conducente a los "objetivos" que se persiguen

Aplazar los gastos del T2 al T3

Acelerar los ingresos de T4 a T3



## IMPUESTOS DIFERIDOS: COMPLIANCE

Source: Adaptado de Harfenist, 2004



## CREDITO POR PERDIDAS TRIBUTARIAS: SITUACION

El tratamiento bajo IFRS (y ASC740) es diferente. Normalmente el contador de la empresa asume que las pérdidas tributarias "por aplicar" se utilizarán para compensar futuras utilidades tributarias. Si es así, y suponiendo que la empresa tiene una pérdida antes de impuestos de M\$1.000.000, el contador reconocerá en los estados financieros actuales un crédito por impuesto diferido de \$200.000. Así que la pérdida de la información financiera no será M\$1.000.000 sino \$800.000. En este caso, el valor libro recoge una pérdida subestimada.

**POR TANTO...**

**CRISIS FINANCIERA (RECESION) =  
PERDIDAS TRIBUTARIAS = ACTIVO POR  
IMPUESTO DIFERIDOS**

**Source:** Adaptado de Douglas Sayuk, Clifton Douglas, 2012.

## CREDITO POR PERDIDAS TRIBUTARIAS: RESTRICCIONES

IAS 12.36: "Al evaluar la probabilidad de disponer de ganancias fiscales contra las que cargar las pérdidas o créditos fiscales no utilizados, la entidad puede considerar los siguientes criterios:

- a. **si la entidad tiene suficientes diferencias temporarias imponibles**, relacionadas con la misma autoridad fiscal, y referidas a la misma entidad fiscal, que puedan dar lugar a importes imponibles, en cantidad suficiente como para cargar contra ellos las pérdidas o créditos fiscales no utilizados, antes de que el derecho de utilización expire;
- b. (...N/A Chile...)
- c. si las pérdidas fiscales no utilizadas han sido producidas por causas identificables, cuya repetición es improbable; y
- d. si la entidad dispone de oportunidades de planificación fiscal que vayan a generar ganancias fiscales en los periodos en que las pérdidas o los créditos fiscales puedan ser utilizados.

En la medida en que no sea probable disponer de ganancias fiscales contra las que cargar las pérdidas o créditos fiscales no utilizados, no se procederá a reconocer los activos por impuestos diferidos.

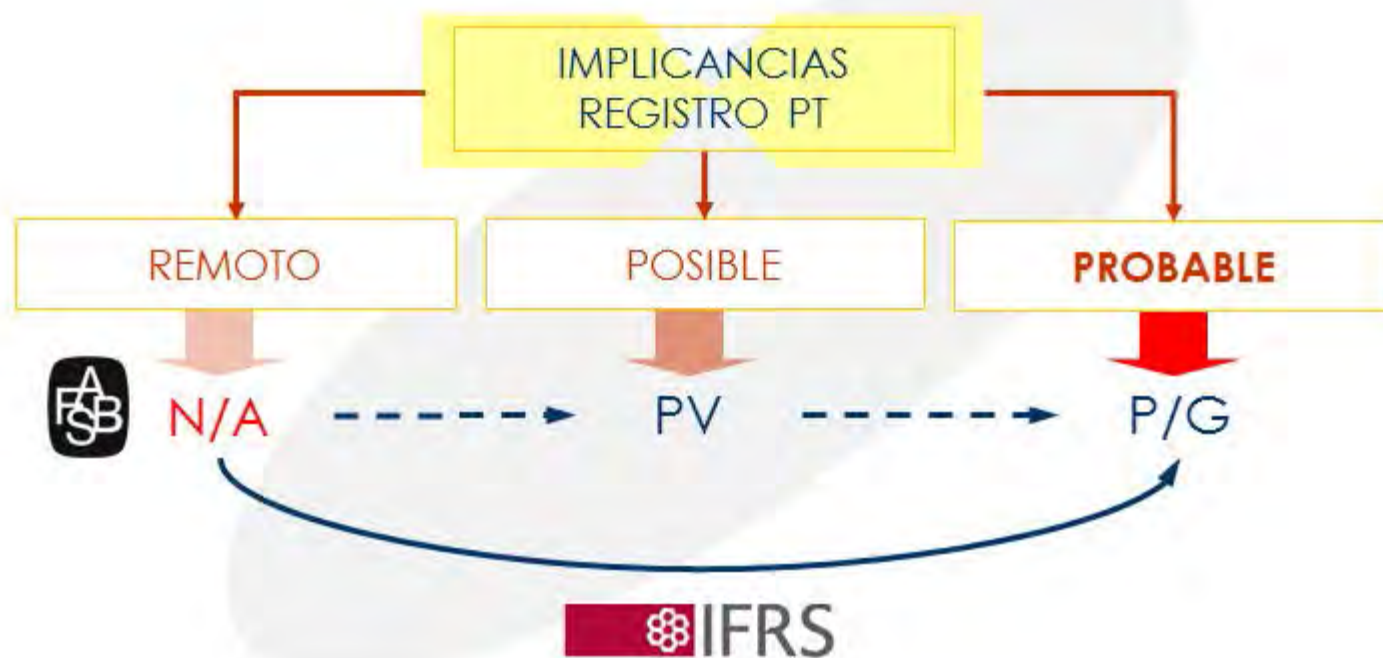
**PERO...**

**CRISIS FINANCIERA (RECESION) = PERDIDAS  
TRIBUTARIAS = ACTIVO POR IMPUESTO  
DIFERIDOS**



Source: elaboración propias

IAS 8.41: " Los estados financieros no cumplen con las NIIF si contienen errores, tanto materiales como inmatrimales, cuando han sido cometidos intencionalmente para conseguir, respecto de una entidad, una determinada presentación de su situación financiera, de su rendimiento financiero o de sus flujos de efectivo.



Source: Elaboración propia

## Economic Conditions: Caso ESPANA (Basilea III Nov 2013)

### La solución a los activos fiscales diferidos, clave para asegurar la solvencia de la banca española

Basilea III exige que dejen de contar como capital de máxima calidad

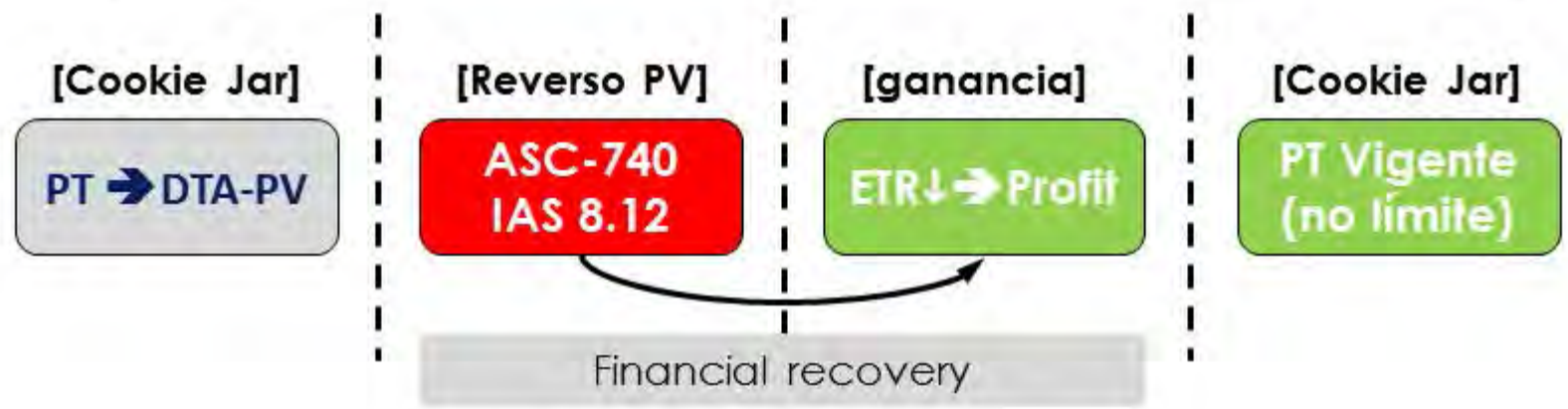
En junio, los bancos contaban con 70.000 millones de euros de esos activos

Si se restasen todos del *core capital*, la solvencia del sector caería hasta un 3%

El Gobierno aprueba convertirlos en créditos fiscales con su aval

**LA ECONOMIA MEJORA =**  
**USO ACTIVO POR IMPUESTO**  
**DIFERIDO/**  
**/ LIBERACION PROVISION DE**  
**VALUACION/**  
**COMBINACION DE NEGOCIOS (SII CIRC13/2014)**

**LA ECONOMIA MEJORA =**  
**USO ACTIVO POR IMPUESTO DIFERIDO /**  
**/ LIBERACION PROVISION DE VALUACION**



Source: elaboración propia

## CAMBIOS TASA IMPOSITIVA: SITUACION

IAS 12.88: ..."De igual forma, en el caso de que **se hayan aprobado o anunciado leyes fiscales, o cambios en las tasas impositivas**, después del periodo sobre el que se informa, la entidad revelará información acerca de cualquier efecto significativo que tales cambios vayan a suponer sobre sus activos y pasivos por impuestos, ya sean de tipo corriente o diferidos (*véase la NIC 10 Hechos Ocurridos Después del Periodo sobre el que se Informa*)."

FRAUDE

PROCESO DE PREPARACIÓN Y ENTREGA  
DE INFORMACIÓN FINANCIERA  
FRAUDULENTA

UNLISTED COMPANIES UNDER IFRS (FULL OR FOR SMEs)

**NB:** 98.5% -SMEs Chile, Sales =< UF100.000 (OCDE, 2014)

## ¿QUIENES SON LAS “GRANDES EMPRESAS”?

(SII, Res Ex 131/12/2012)

- A. Tener ingresos o ventas anuales iguales o superiores a **90.000 UTA** (NB:\$44.033.760.000), en todos y cada uno de los tres últimos años comerciales.
- B. Poseer un KPT igual o **superior a 110.000 UTA** (NB:\$53.819.040.000) en todos y cada uno de los últimos tres años tributarios.
- C. Propietarios, directa o indirectamente, de un **20% o más del capital** de otras empresas o que mantengan una relación patrimonial, de control o de administración, directa o indirecta, o mantengan interés económico, con contribuyentes que cumplan con alguno de los criterios de las letras A) o B) precedentes.

**NB:** UTA 2013 \$489,264  $\equiv$  USD\$924.10 (Dólar Obs 31/12/2013 =  $\mu$  \$529.45)

## ¿QUIENES SON LAS “GRANDES EMPRESAS”?

(SII, Res Ex 131/12/2012), cont'd

- D. Estar sometidos a la fiscalización de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras; la Superintendencia de Valores y Seguros; la Superintendencia de Salud y/o la Superintendencia de Pensiones, y que en cualquiera de los últimos tres años comerciales, hayan tenido ingresos de su giro, iguales o **superiores a 5.000 UTA**.
- E. Haber declarado exportaciones por un monto promedio anual igual o **superior a 25.000 UTA**, en cada uno de los últimos tres años comerciales.
- F. Etc....además de....

## **(A PROPOSITO DEL CASO CASCADAS....)**

- G. Serán grandes contribuyentes aquéllos que mantengan una relación patrimonial directa o indirecta, o mantengan interés económico, con contribuyentes calificados como Grandes Contribuyentes.

Luego...

## OFF-BALANCE OPERATIONS

- ✓ Contratos Leasing;
- ✓ Contratos de Factoring;
  - ✓ Contratos Joint-Ventures
    - ✓ Cuentas Mercantiles Sociedades

## ...IMPUESTO CORRIENTE

INDICADOR DE DETECCIÓN MANIPULACION CONTABLE  
(ACERTAMIENTO TRIBUTARIO)



## ISSUES IMPUESTO CORRIENTE...

- La Administración lo usa como “vehículo” para “legitimar” la sobrevaloración de ingresos (ficticios) y así evitar sospechas de manipulación contable ante el regular o inversionista (**NB**: NO OLVIDE consecuencias tenutarias anexas);
- Utilizan ventas ficticias al cierre → pago de impuestos → NC (**NB**: vehículo no permitido);
- Interés por parte de la administración en emplear medios inapropiados para minimizar las utilidades reportadas por razones de impuestos.

## PROBLEMA ADICIONAL: FRAUDE TRIBUTARIO

**FRAUDE**

**APROPIACIÓN INDEBIDA DE ACTIVOS**

## **FRAUDE DEL PERSONAL O STAFF**

FRAUDE EN CONTRA DE LA ORGANIZACIÓN

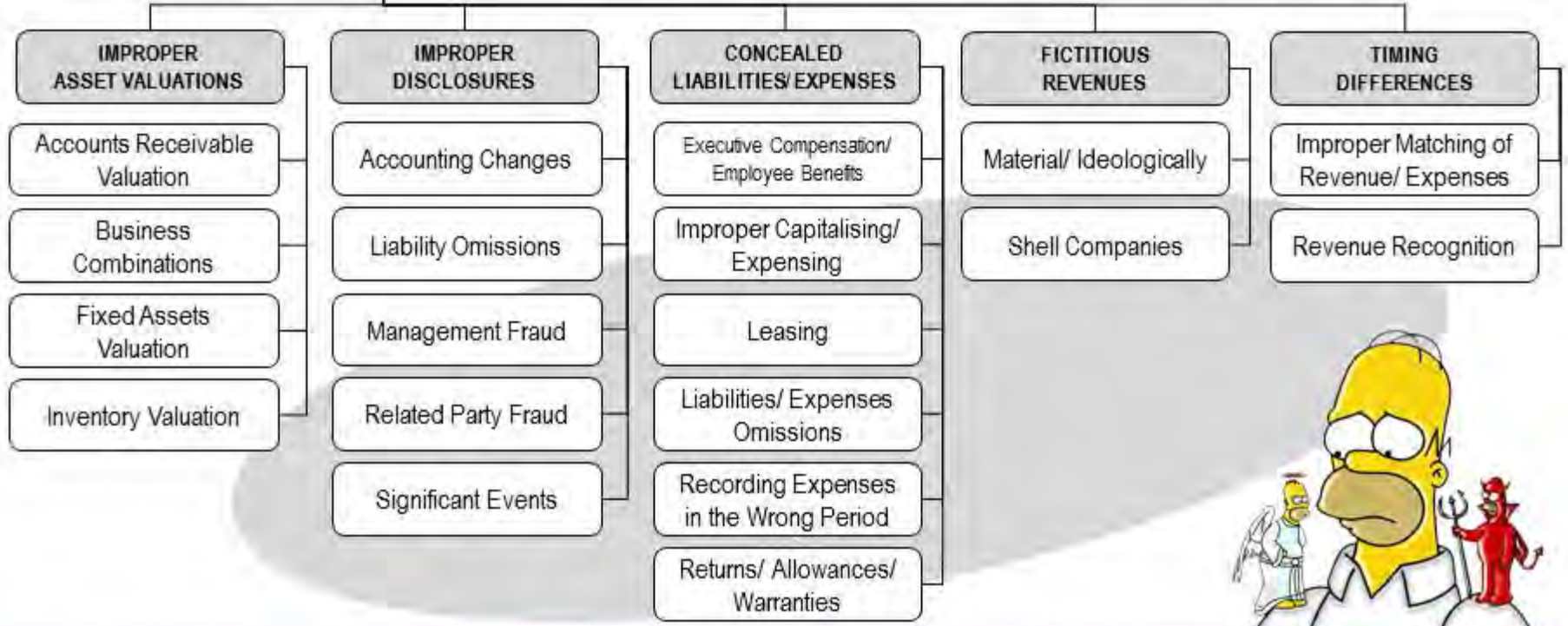


# FINANCIAL STATEMENT FRAUD

## FINANCIAL

### Assets – Revenues Overstatements

### Assets – Revenues Understatements



# ALGUNOS MODELOS DE DETECCION MANIPULACION (METODO INDIRECTO)



## ALGUNOS MODELOS DE DETECCION: SPATHIS MODEL

$$\begin{aligned}
 Mani = & b_0 + b_1(DET / EQ) + b_2(SAL / TA) + b_3(NP / SAL) + b_4(REC / SAL) \\
 & + b_5(NP / TA) + b_6(WC / TA) + b_7(GP / TA) + b_8(INV / SAL) \\
 & + b_9(TD / TA) + b_{10}(Z) + e
 \end{aligned}$$

**Tasa asertividad: 84%**

- DEBT/ EQ** = debt / equity
- SAL/ TA** = sales / total assets
- NP/ SAL** = net profit / sales
- REC/ SAL** = receivable /sales
- NP/ TA** = net profit / total assets
- WC/ TA** = working capital / total assets
- GP/ TA** = gross profit / total assets
- INV/ SAL** = inventories / sales
- TD/ TA** = total debt/ total assets
- Z** = Z-Scores

**ALGUNOS MODELOS DE DETECCION: BENEISH M-SCORE**

$$M = -4.84 + 0.920 * DSRI + 0.528 * GMI + 0.404 * AQI + 0.892 * SGI + 0.115 * DEPI - 0.172 * SGAI + 4.679 * ACCR - 0.327 * LEVI,$$

Prob(FFR | M) =  $\Phi(M) > -2.22$   
**Tasa asertividad: 76%**

- DSRI** = receivable / "sales"
- GMI** = "gross profit" / sales
- AQI** = (non current assets - PPT) / "total assets"
- SGI** = sales / "sales"
- DEPI** = "depreciation" / (depreciation + net PPE )
- SGAI** = GAE / "sales"
- ACCR** = ([ $\Delta$ working capital - cash) - (" $\Delta$  working capital - cash")] - depreciation) / "total assets"  
 NWC =  $\Delta$  net working capital = CA - CL
- LEVI** = total debt / "total assets"

A PROPOSITO DE LA PRESENTACION....

—Te noto circunspecto,  
nefelibato y algo taciturno.  
¿Necesitas algo?

—Sí, un diccionario.

**MUCHAS GRACIAS**  
**[cninomoris@fen.uchile.cl](mailto:cninomoris@fen.uchile.cl)**

# ANEXO

## ESTADÍSTICAS DE INTERES 2014-ACFE



# REPORT TO THE NATIONS

ON OCCUPATIONAL FRAUD AND ABUSE

2014 GLOBAL FRAUD STUDY



Revenues the typical  
organization loses to fraud  
each year

5%



Our study\* analyzes

**1,483 cases**

that caused in excess of

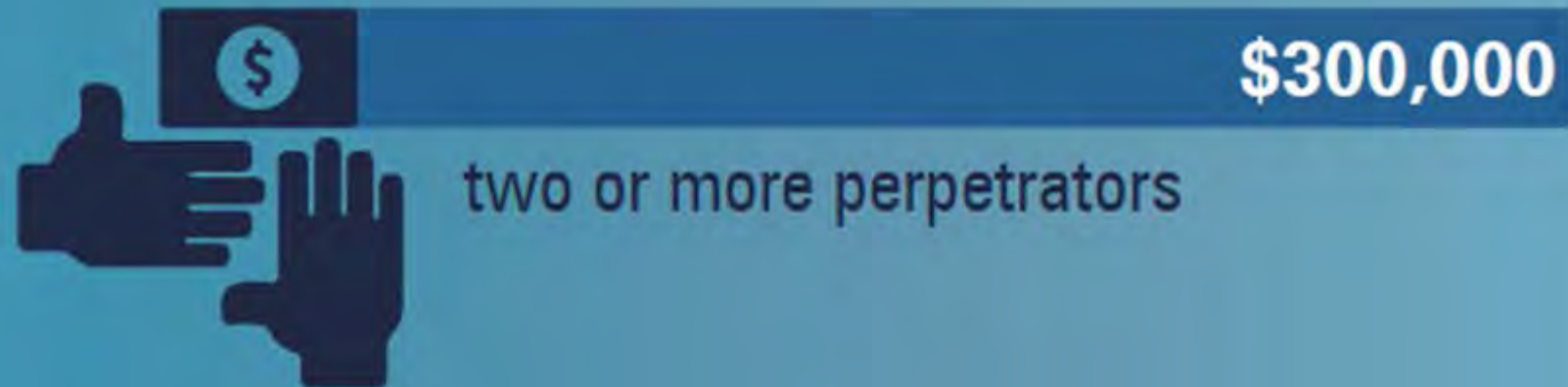
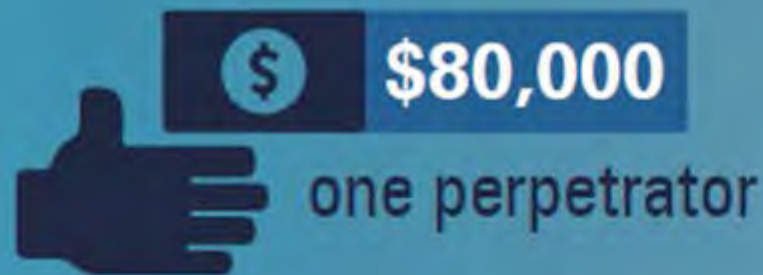
**\$3 billion**

in losses due to fraud

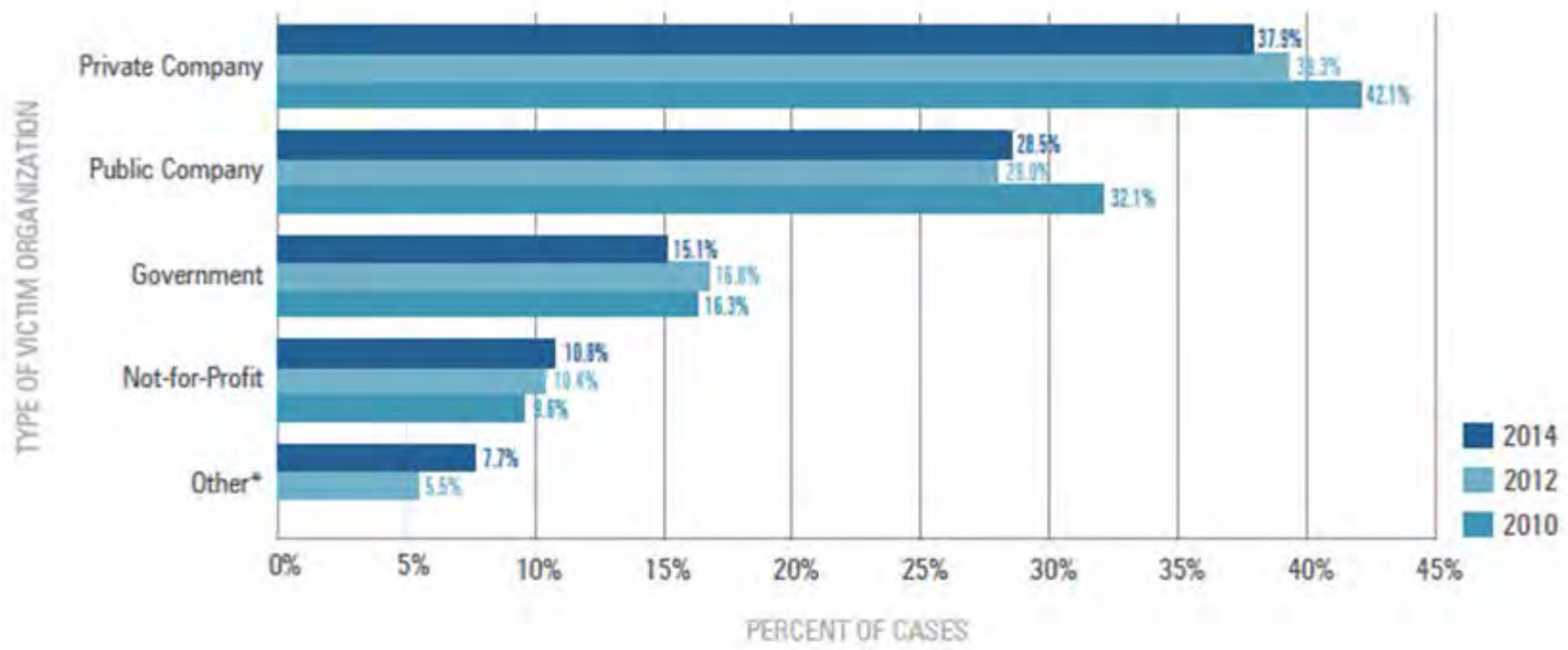


\*Download our 2014 Global Fraud Study, *Report to Nations on Occupational Fraud and Abuse*, and view more interactive graphs at [ACFE.com/RTTN](http://ACFE.com/RTTN).

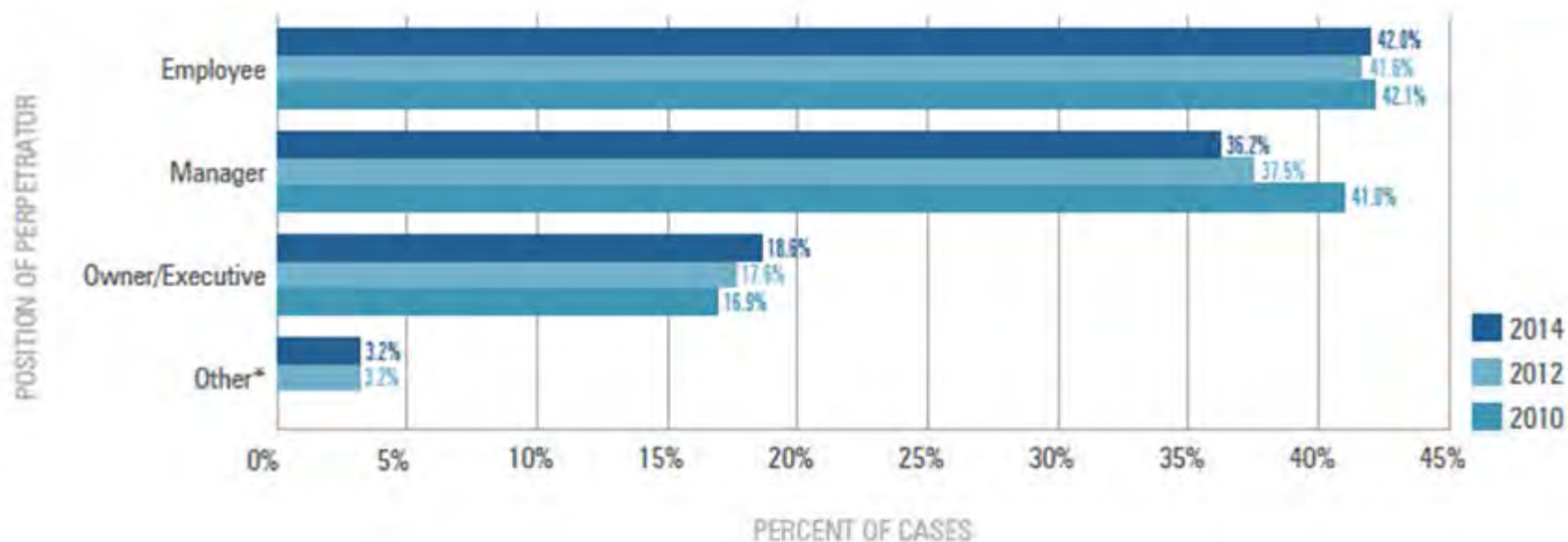
## When collusion is involved, median losses due to fraud increase substantially



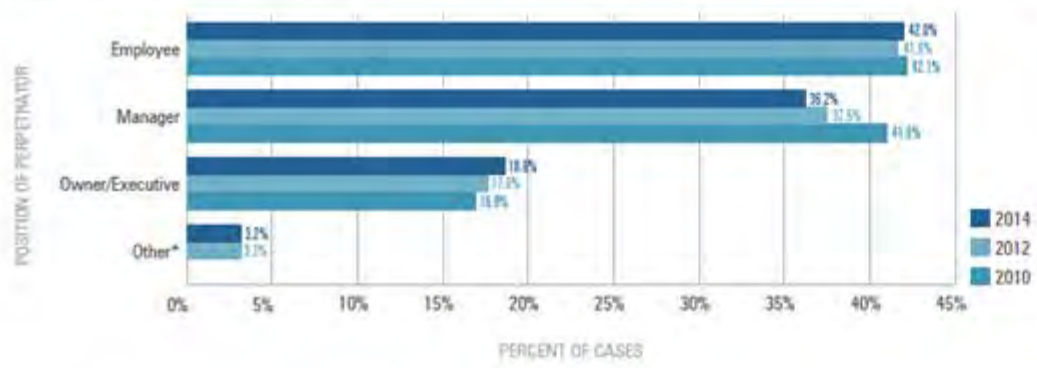
### Type of Victim Organization — Frequency



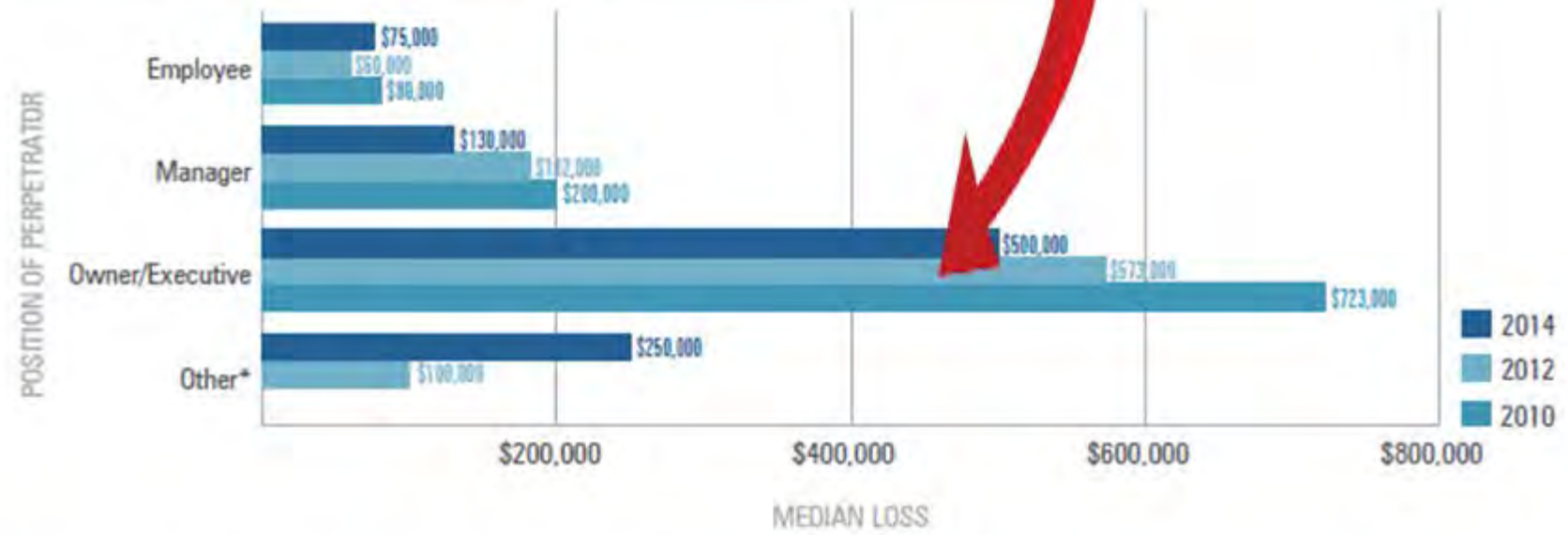
## Position of Perpetrator — Frequency



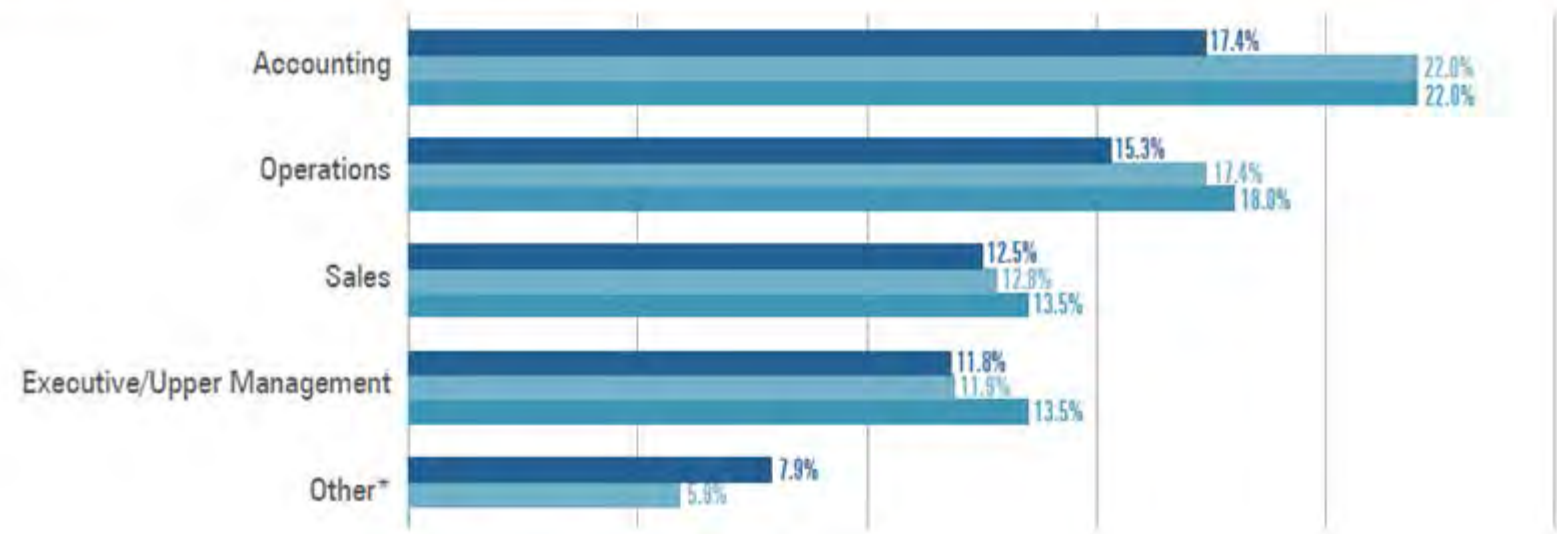
Position of Perpetrator — Frequency



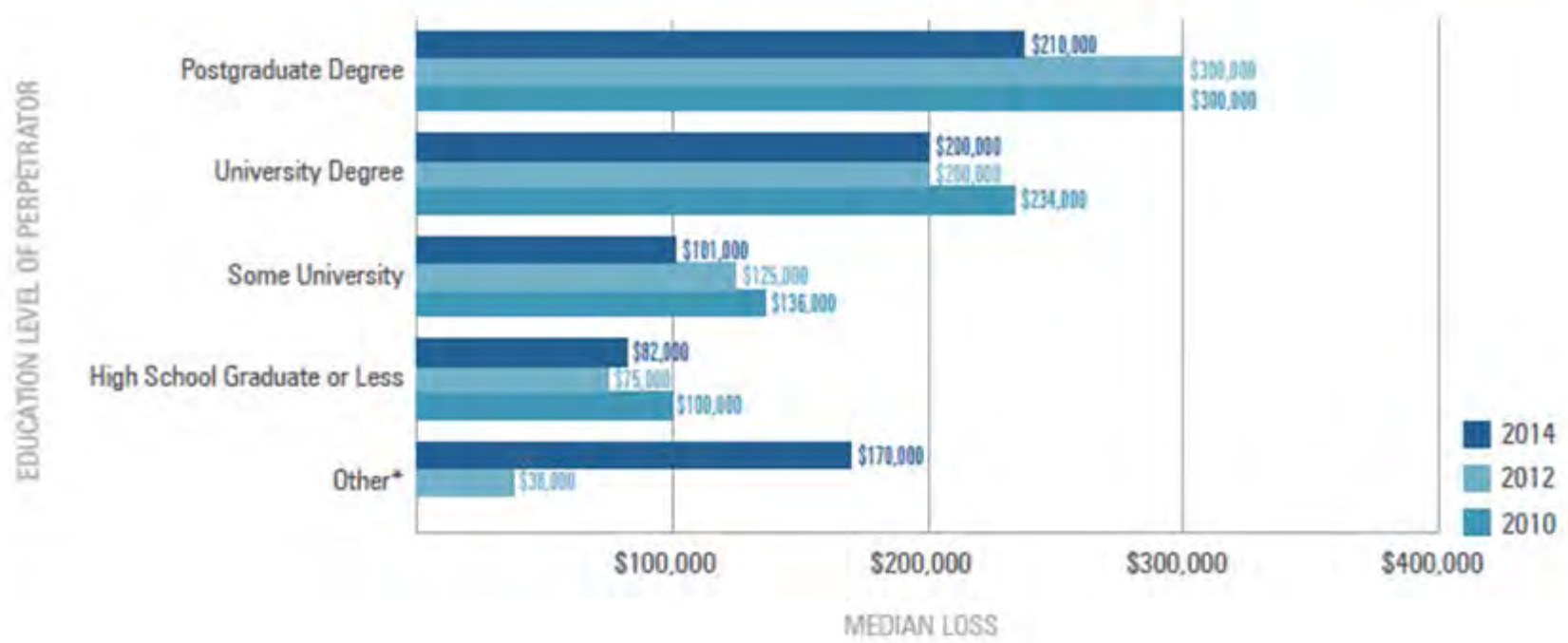
Position of Perpetrator — Median Loss



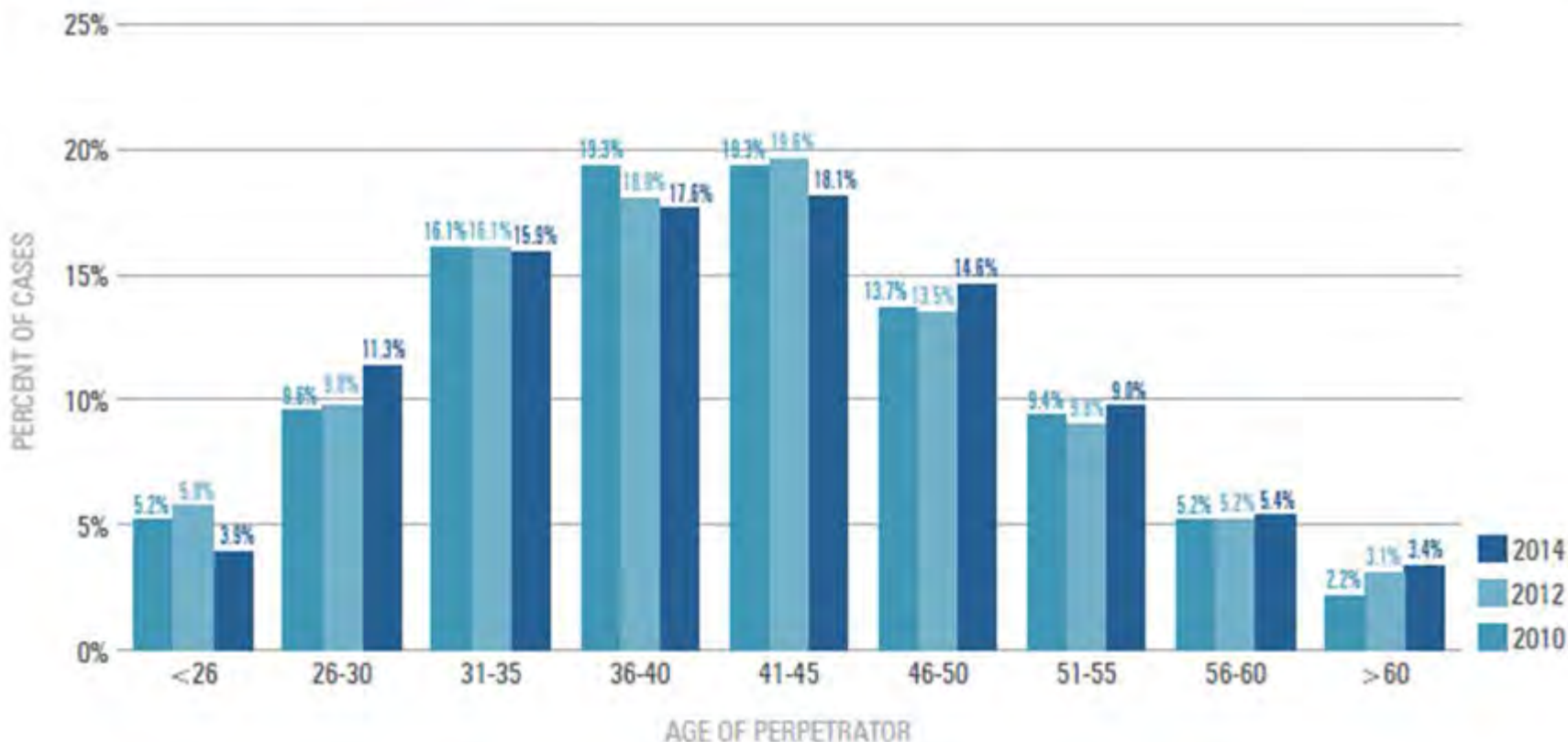
## Department of Perpetrator — Frequency



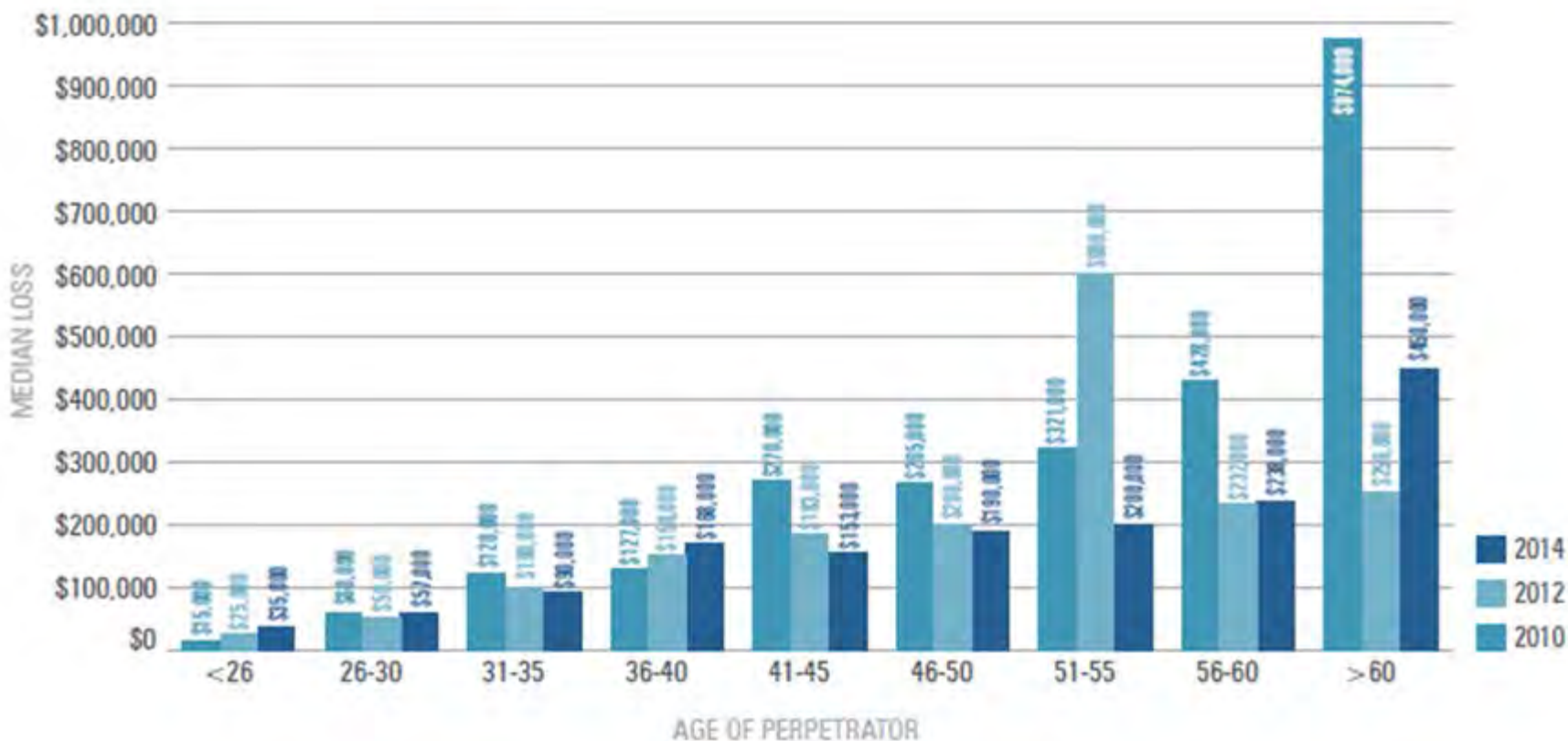
### Education Level of Perpetrator — Median Loss



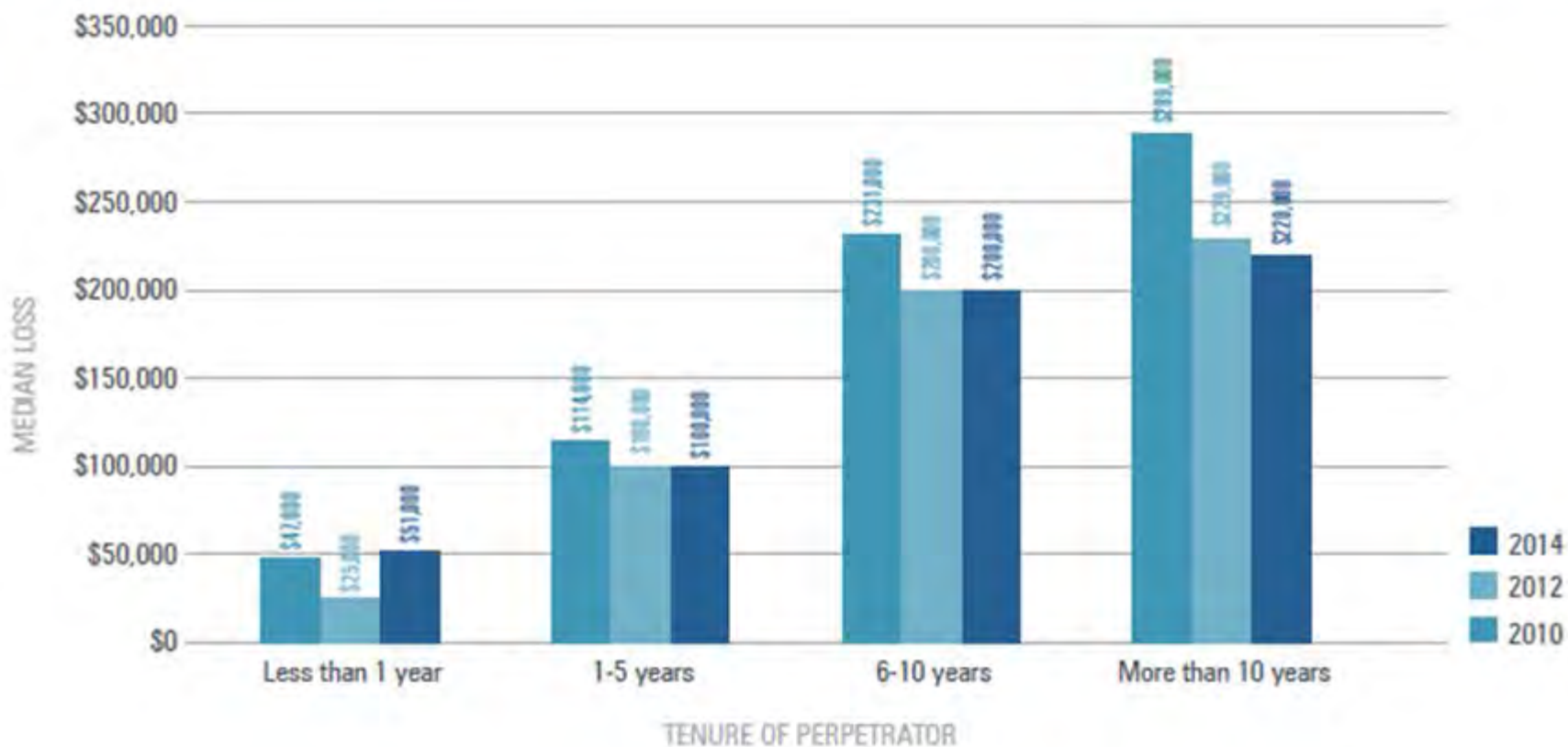
## Age of Perpetrator — Frequency



## Age of Perpetrator — Median Loss



## Tenure of Perpetrator — Median Loss



## COSTO DE LOS DELITOS ECONOMICOS Año 2002

TIFICACION	M \$CLP	M\$ USD
Estafas y otras defraudaciones	38,185,470	53,602.67
Giro doloso de cheques	7,131,515	10,010.83
Delitos que contempla el Código Tributario	3,956,000	5,553.22
Delitos contra la Propiedad Intelectual	2,311,175	3,244.30
Delito 17.336 de Propiedad Industrial	1,411,200	1,980.97
Usura	976,520	1,370.79
Abuso de firma en blanco	345,590	485.12
Infracciones tributarias contempladas en otras leyes	201,935	283.47
Otros delitos ley Cuenta Corriente Bancarias y cheques	143,410	201.31
Obtención fraudulenta de créditos	39,000	54.75
Delitos informativos ley 19.233	27,125	38.08
<b>TOTAL</b>	<b>54,728,940</b>	<b>76,825.49</b>

**Source:** Olavarria & Contreras, 2005, FACSO, U de Chile



**COPYRIGHT ® CHILE**

Copyright © 2014. Reservados todos los Derechos. La reproducción o traducción de este trabajo sin el expreso consentimiento escrito de su autor se encuentran sancionadas por las leyes chilenas. El asistente a este curso-seminario puede hacer copias de respaldo sólo para su propio uso y no para la distribución o la reventa.

Estas presentaciones o sus medios electrónicos de respaldo (archivos), no podrán ser publicitadas o puestos a disposición de terceros en ninguna de sus formas, llámese envío por mails, paginas webs, base de datos o repositorios para comunidades virtuales de cualquier tipo, por nombrar algunos. Este es una presentación académica original.

## DECLARACION DE RESPONSABILIDAD

El contenido en estas presentaciones (slides) o sus medios electrónicos no pueden ser tomadas como una asesoría profesional o cualquier otra denotación en relación con el tópico que cubren las mismas. El lector siempre debe recurrir a la consulta de la norma legal or doctrinaria pertinente y/o hacerse asesorar por algún profesional idóneo relacionado con los tópicos técnicos de la materia en cuestión, para satisfacer sus necesidades de información y/o reporting.

El autor asume toda la responsabilidad de los errores y/u omisiones que se pudieren desprender de la información contenida aquí.

Esta obra pertenece exclusivamente a su autor (no cedible ni transferible salvo que sea por escrito).

## **SOBRE EL PROFESOR CHRISTIAN M. NINO-MORIS OSORIO, CA MFA, FiFA**

Contador INSUCO-1, Contador Público-Auditor Universidad Diego Portales; Postítulo en Legislación Tributaria USACH; ex Perito Judicial Contable de la Ilustrísima Corte de Apelaciones de Santiago; Master of Forensic Accounting, UOW, Australia. Profesor Instructor en universidades públicas y privadas del país.

Miembro activo de the Association of Fraud Examiners and the American College of Forensic Examiners, USA.

Socio Fundador CASIEM [christian@casiem.biz](mailto:christian@casiem.biz)

## COMO CITAR ESTA OBRA PARA FINES DE INVESTIGACION Y/O INFORMES PROFESIONALES

Es común que ciertos colegas (asesores, consultores, docentes y/o académicos) NO CITEN adecuadamente la fuente de información que respaldan sus trabajos, especialmente cuando se trata de clases o charlas profesionales; otros abiertamente no lo hacen, con el fin de adjudicarse para ellos el trabajo de otros colegas, quienes han dedicado valioso tiempo en construir y probar en años de ejercicio de la profesión. Recuerde que detrás de estas láminas hay horas de insomnio y dedicación. Por tanto, el mínimo reconocimiento (y a veces agradecimiento a su colega par) es citar adecuadamente la fuente de información como se sugiere a continuación (según normas APA):

**NINO-MORIS O., Christian M. (2014) *Impuestos Diferidos como predictor de Manipulación Contable, Charla-Seminario, FEN, Universidad de Chile.***

**Puedes revisar el video de la actividad en el siguiente enlace:**

<http://multimedia.fen.uchile.cl/video/ver/seminario-cti-el-impuesto-diferido-como-predicador-de-manipulacion-contable>

