




TALLER PRÁCTICO AJUSTE POR INFLACIÓN MODULO 2 15 DE MARZO DE 2019

Cr. Jorge A. Marchisio
Cr. Carlos J. Subelet

1

Reexpresión del patrimonio neto – Pautas generales

-  **El importe total del patrimonio neto reexpresado al inicio del ejercicio actual o el comparativo (según se opte o no por presentar información comparativa reexpresada) se determina por diferencia entre el activo y el pasivo reexpresados a tal fecha.**

- **Deben reexpresarse cada uno de los componentes:**
 - **Capital Social**
 - **Aportes irrevocables**
 - **Ganancias reservadas**
 - Reserva legal
 - Reservas facultativas
 - Otras reservas
 - **Resultados diferidos**
 - **Resultados No Asignados: surgen por diferencia**

Reexpresión del patrimonio neto – Imputación de la reexpresión

Cuenta	Imputación de la diferencia por reexpresión (No contrapartida)
Capital social	Ajuste de capital
Ajuste de capital	
Aportes irrevocables	Aportes irrevocables
Reserva Legal	Reserva Legal
Reserva Facultativa	Reserva Facultativa
Resultados no asignados	Resultados no asignados

Reexpresión del patrimonio neto – Anticuaación de las partidas del patrimonio neto al inicio (Guía de aplicación FACPCE)

Partida	Fecha de origen
Capital	Fecha de suscripción
Ajuste de capital	No aplicable (1)
Capitalización de resultados acumulados	Fecha de capitalización
Reserva legal	Fecha de inicio del período comparativo o inicio del período, según el caso (2)
Reserva facultativa	
Resultados no asignados	No aplicable, surge por diferencia.

(1) No se le asigna fecha de origen ya que no está expresado en moneda de un período.

(2) Esto implica que el coeficiente de reexpresión es 1, es decir, se mantiene por su importe histórico.

Reexpresión del patrimonio neto – Coeficientes de reexpresión de las partidas del patrimonio neto al inicio

- **Caso: “El Ajuste SRL” cierra ejercicio el 31/12/2018 y practica el ajuste por inflación a esa fecha**

	Reexpresa desde el inicio del ejercicio comparativo (31/12/2016)	Reexpresa desde el inicio del ejercicio actual (31/12/2017)
Coeficiente de reexpresión al inicio	$\frac{\text{Índice 12/2016}}{\text{Índice mes origen}}$	$\frac{\text{Índice 12/2017}}{\text{Índice mes origen}}$

Reexpresión del patrimonio neto – Reexpresión del patrimonio neto al inicio (I)

- **Caso: “El Ajuste SRL” creada en Octubre 2000 cierra ejercicio el 31/12/2018 y practica el ajuste por inflación a esa fecha y ejerce la opción de reexpresar desde el inicio del ejercicio actual**

	Importe histórico	Importe reexpresado
Capital	\$ 50.000	X
Ajuste de capital	\$ 57.513	X
Reserva Legal	\$ 10.000	X
Reserva facultativa	\$ 60.000	X
Resultados no asignados	\$ 97.487	X
Total patrimonio neto	\$ 275.000	\$ 750.000

Determinado por diferencia de activos y pasivos reexpresados a 12/2017

Reexpresión del patrimonio neto – Reexpresión del patrimonio neto al inicio (II)

- **Realizaremos la reexpresión de los valores en moneda de Diciembre de 2017**

Mes / Año	Índice de Precios
Octubre 2000	8,132754
Setiembre 2003	16,233869
Diciembre 2017	124,7956

- **Pasos a realizar:**
 - Cálculo Coeficientes de reexpresión
 - Reexpresión de los valores de las partidas
 - Exposición separada del “Ajuste del Capital”
 - Nuevo cálculo del saldo de Resultados no asignados

Reexpresión del patrimonio neto – Reexpresión del patrimonio neto al inicio (III)

- **Cálculo de los coeficientes de reexpresión a Diciembre de 2017**

Mes / Año	Índice cierre (A)	Índice origen (B)	Coef. Reexp. (A/B)
Octubre 2000	124,7956	8,132754	15,344814
Setiembre 2003	124,7956	16,233869	7,687360
Diciembre 2017	124,7956	124,7956	1,000000

Reexpresión del patrimonio neto – Reexpresión del patrimonio neto al inicio (IV)

- **Caso: “El Ajuste SRL” cierra ejercicio el 31/12/2018 y practica el ajuste por inflación a esa fecha y ejerce la opción de reexpresar desde el inicio del ejercicio actual**

	Fecha de origen	Coficiente reexpresión
Capital	10/2000	15,344814
Reserva Legal	12/2017	1,000000
Reserva facultativa	12/2017	1,000000

Reexpresión del patrimonio neto – Reexpresión del patrimonio neto al inicio (V)

- **Reexpresión de las partidas**

Partida	Importe histórico	Coficiente reexpresión	Importe reexpresado
Capital	\$ 50.000	15,344814	\$ 767.241
Ajuste de capital	\$ 57.513		N/A
Reserva legal	\$ 10.000	1,000000	\$ 10.000
Reserva facultativa	\$ 60.000	1,000000	\$ 60.000
Subtotal antes de RNA			\$ 837.241
Total patrimonio neto	\$ 275.000		\$ 750.000
Resultados No Asignados (RNA)	\$ 97,487		(\$ 87.241)

Se determina por diferencia

Reexpresión del patrimonio neto – Reexpresión del patrimonio neto al inicio (VI)

- Exposición por separado del ajuste de capital

Partida	Importe reexpresado a 12/2017	Importe reexpresado a 12/2017
Capital	\$ 767.241	\$ 50.000
Ajuste de capital	0	\$ 717.241
Reserva legal	\$ 10.000	\$ 10.000
Reserva facultativa	\$ 60.000	\$ 60.000
Subtotal antes de RNA	\$ 837.241	\$ 837.241
Total patrimonio neto	\$ 750.000	\$ 750.000
Resultados No Asignados (RNA)	(\$ 87.241)	(\$ 87.241)





Reexpresión de los resultados - (Guía de aplicación FACPCE)

- La Guía de Aplicación clasifica los resultados según la forma de reexpresarlos de la siguiente manera:
 - Resultados generados por transacciones.
 - Resultados por consumo de activos adquiridos en una fecha anterior a la de consumo y medidos al costo.
 - Resultados generados por comparación de magnitudes cuyas mediciones fueron efectuadas en fechas diferentes a la del reconocimiento contable (por ejemplo: resultados por tenencia, diferencias de cambio, resultados de la actividad agropecuaria, etcétera).
 - Resultados financieros (excepto los mencionados en el apartado anterior).

Reexpresión de los resultados - (Guía de aplicación FACPCE)

Tipo de resultados	Forma de reexpresión
Resultados generados por transacciones.	Multiplicar el valor nominal por el coeficiente de reexpresión a la fecha de origen de la transacción.
Resultados por consumo de activos adquiridos en una fecha anterior a la de consumo y medidos al costo.	Multiplicar el valor nominal por el coeficiente que corresponde a la fecha de origen de la medición del costo de los activos consumidos.
Resultados generados por comparación de magnitudes cuyas mediciones fueron efectuadas en fechas diferentes a la del reconocimiento contable (por ejemplo: resultados por tenencia, diferencias de cambio, resultados de la actividad agropecuaria, etcétera).	Reexpresar cada una de las partidas que intervienen en el cálculo conforme el coeficiente que corresponde a la fecha de origen de la medición, para luego recalcular la diferencia.
Resultados financieros (excepto los mencionados en el apartado anterior).	1) Medirlos a su valor reexpresado o 2) Calcular los resultados financieros reales (reexpresados)

Reexpresión de los resultados

- **Reexpresión de las partidas más comunes de resultados:**
 -  Ventas (ya analizada en Módulo 1)
 -  Costo de ventas (ya analizada en Módulo 1)
 -  Depreciaciones / Amortizaciones (ya analizada en Módulo 1)
 - Sueldos y Cargas sociales
 - Otros gastos operativos
 - Intereses de préstamos en moneda nacional
 -  Impuesto a las ganancias (ya analizada en Módulo 1)

Reexpresión de las cuentas de resultado– Sueldos y cargas sociales (I)

- “El Ajuste SRL” con cierre 31/12 debe reexpresar los sueldos y cargas sociales del ejercicio 2018.

Período	Sueldos y cargas sociales (moneda histórica)
Enero 2018	\$ 250.350
Febrero 2018	\$ 310.250
Marzo 2018	\$ 280.755
Abril 2018	\$ 309.450
Mayo 2018	\$ 315.980
Junio 2018	\$ 521.367
Julio 2018	\$ 325.900
Agosto 2018	\$ 315.050
Setiembre 2018	\$ 340.350
Octubre 2018	\$ 368.900
Noviembre 2018	\$ 401.568
Diciembre 2018	\$ 662.587
Total	\$ 4.402.507

Subelet & Marchisio - Módulo 2

15

Reexpresión de las cuentas de resultado– Sueldos y cargas sociales (II)

Período	Ventas históricas (A)	Índice Cierre (B)	Índice Origen (C)	Coficiente (D= B/C)	Ventas reexp. (A x D)
Enero 2018	\$ 250.350	184,2552	126,9887	1,450957	\$ 363.247
Febrero 2018	\$ 310.250	184,2552	130,0606	1,416687	\$ 439.527
Marzo 2018	\$ 280.755	184,2552	133,1054	1,384280	\$ 388.644
Abril 2018	\$ 309.450	184,2552	136,7512	1,347375	\$ 416.945
Mayo 2018	\$ 315.980	184,2552	139,5893	1,319980	\$ 417.088
Junio 2018	\$ 521.367	184,2552	144,8053	1,272434	\$ 663.405
Julio 2018	\$ 325.900	184,2552	149,2966	1,234155	\$ 402.211
Agosto 2018	\$ 315.050	184,2552	155,1034	1,187950	\$ 374.264
Setiembre 2018	\$ 340.0350	184,2552	165,2838	1,115087	\$ 379.520
Octubre 2018	\$ 368.900	184,2552	174,1473	1,058042	\$ 390.312
Noviembre 2018	\$ 401.568	184,2552	179,6388	1,025698	\$ 411.888
Diciembre 2018	\$ 662.587	184,2552	184,2552	1,000000	\$ 662.587
Total	\$ 4.402.507				\$ 5.309.638

Subelet & Marchisio - Módulo 2

16

Reexpresión de los resultados – Intereses de préstamos

- La reexpresión a realizar dependerá de la forma en la que se presentarán los resultados financieros y el RECPAM (párrafo 8 o 9 de la sección IV.B RT N° 6):
 - Intereses nominales reexpresados
 - Intereses reales reexpresados
- Caso “Aclarando Ideas SA” cierre ejercicio 31/12/2018 y ajusta sólo el ejercicio actual.
 - Préstamo bancario tomado el 1/1/2018
 - Repago mediante sistema francés (cuota total constante e interés sobre saldo)
 - Capital: \$ 500.000
 - Tasa de interés: 4 % mensual
 - Cuotas: 18 mensuales

Subelet & Marchisio - Módulo 2

17

Reexpresión de los resultados – Intereses de préstamos (I)

- Cuadro de Marcha

Mes	Capital inicial (A)	Pago capital (B)	Pago interés (C)	Pago Cuota total	Capital final (D=A-B)
ene-18	500.000	-19.496,66 \$	-20.000,00 \$	-39.496,66 \$	480.503
feb-18	480.503	-20.276,53 \$	-19.220,13 \$	-39.496,66 \$	460.227
mar-18	460.227	-21.087,59 \$	-18.409,07 \$	-39.496,66 \$	439.139
abr-18	439.139	-21.931,10 \$	-17.565,57 \$	-39.496,66 \$	417.208
may-18	417.208	-22.808,34 \$	-16.688,32 \$	-39.496,66 \$	394.400
jun-18	394.400	-23.720,67 \$	-15.775,99 \$	-39.496,66 \$	370.679
jul-18	370.679	-24.669,50 \$	-14.827,16 \$	-39.496,66 \$	346.010
ago-18	346.010	-25.656,28 \$	-13.840,38 \$	-39.496,66 \$	320.353
sep-18	320.353	-26.682,53 \$	-12.814,13 \$	-39.496,66 \$	293.671
oct-18	293.671	-27.749,83 \$	-11.746,83 \$	-39.496,66 \$	265.921
nov-18	265.921	-28.859,83 \$	-10.636,84 \$	-39.496,66 \$	237.061
dic-18	237.061	-30.014,22 \$	-9.482,45 \$	-39.496,66 \$	207.047
ene-19	207.047	-31.214,79 \$	-8.281,88 \$	-39.496,66 \$	175.832
feb-19	175.832	-32.463,38 \$	-7.033,29 \$	-39.496,66 \$	143.369
mar-19	143.369	-33.761,91 \$	-5.734,75 \$	-39.496,66 \$	109.607
abr-19	109.607	-35.112,39 \$	-4.384,27 \$	-39.496,66 \$	74.494
may-19	74.494	-36.516,89 \$	-2.979,78 \$	-39.496,66 \$	37.978
jun-19	37.978	-37.977,56 \$	-1.519,10 \$	-39.496,66 \$	0

Subelet & Marchisio - Módulo 2

18

Reexpresión de los resultados – Intereses de préstamos (II)

• Reexpresión de los intereses devengados en el ejercicio 2018

Mes / Año	Importes históricos (A)	Coef. Reexp. (B)	Importe reexp. (A x B)
Enero 2018	\$ 20.000,00	1,4509574	\$ 29.019,15
Febrero 2018	\$ 19.220,13	1,4166873	\$ 27.228,92
Marzo 2018	\$ 18.409,07	1,38428043	\$ 25.483,32
Abril 2018	\$ 17.565,57	1,34737538	\$ 23.667,41
Mayo 2018	\$ 16.688,32	1,31998083	\$ 22.028,27
Junio 2018	\$ 15.775,99	1,27243409	\$ 20.073,91
Julio 2018	\$ 14.827,16	1,23415537	\$ 18.299,02
Agosto 2018	\$ 13.840,38	1,18795075	\$ 16.441,69
Septiembre 2018	\$ 12.814,13	1,1150877	\$ 14.288,88
Octubre 2018	\$ 11.746,83	1,05804224	\$ 12.428,64
Noviembre 2018	\$ 10.636,84	1,02569823	\$ 10.910,19
Diciembre 2018	\$ 9.482,45	1,0000000	\$ 9.482,45
Total	\$ 181.006,89		\$ 229.351,86

Subelet & Marchisio - Módulo 1

19

Reexpresión de los resultados – Intereses de préstamos (III)

• Cálculo de intereses reales (reexpresados) a Diciembre de 2018 (método analítico)

Mes	Capital inicial (A)	Pago capital (B)	Pago interés (C)	Pago Cuota total	Capital final (D=A-B)	Coficiente	Intereses reexpresados	Inflación del mes	RECPAM histórico	RECPAM a cierre	Interés real neto al cierre
ene-18	500.000	-19.496,66 \$	-20.000,00 \$	-39.496,66 \$	480.503	1,450957447	-29.019,15 \$			0,00 \$	-29.019,15 \$
feb-18	480.503	-20.276,53 \$	-19.220,13 \$	-39.496,66 \$	460.227	1,416687298	-27.228,92 \$	0,02419034	11.623,54 \$	16.466,92 \$	-10.762,00 \$
mar-18	460.227	-21.087,59 \$	-18.409,07 \$	-39.496,66 \$	439.139	1,384280427	-25.483,32 \$	0,02341063	10.774,20 \$	14.914,51 \$	-10.568,81 \$
abr-18	439.139	-21.931,10 \$	-17.565,57 \$	-39.496,66 \$	417.208	1,34737538	-23.667,41 \$	0,02739032	12.028,17 \$	16.206,45 \$	-7.460,96 \$
may-18	417.208	-22.808,34 \$	-16.688,32 \$	-39.496,66 \$	394.400	1,319980829	-22.028,27 \$	0,02075375	8.658,63 \$	11.429,23 \$	-10.599,04 \$
jun-18	394.400	-23.720,67 \$	-15.775,99 \$	-39.496,66 \$	370.679	1,272434089	-20.073,91 \$	0,03736676	14.737,44 \$	18.752,42 \$	-1.321,49 \$
jul-18	370.679	-24.669,50 \$	-14.827,16 \$	-39.496,66 \$	346.010	1,234155366	-18.299,02 \$	0,03101613	11.497,03 \$	14.189,12 \$	-4.109,90 \$
ago-18	346.010	-25.656,28 \$	-13.840,38 \$	-39.496,66 \$	320.353	1,187950748	-16.441,69 \$	0,03889439	13.457,83 \$	15.987,24 \$	-454,45 \$
sep-18	320.353	-26.682,53 \$	-12.814,13 \$	-39.496,66 \$	293.671	1,115087725	-14.288,88 \$	0,06534286	20.932,80 \$	23.341,91 \$	9.053,03 \$
oct-18	293.671	-27.749,83 \$	-11.746,83 \$	-39.496,66 \$	265.921	1,058042244	-12.428,64 \$	0,05391607	15.833,58 \$	16.752,59 \$	4.323,95 \$
nov-18	265.921	-28.859,83 \$	-10.636,84 \$	-39.496,66 \$	237.061	1,025698234	-10.910,19 \$	0,03153365	8.385,46 \$	8.600,95 \$	-2.309,24 \$
dic-18	237.061	-30.014,22 \$	-9.482,45 \$	-39.496,66 \$	207.047	1	-9.482,45 \$	0,02569823	6.092,05 \$	6.092,05 \$	-3.390,40 \$
Totales							-229.351,86 \$			162.733,41 \$	-66.618,45 \$

Determinado por el método más depurado y directo

Subelet & Marchisio - Módulo 2

20

Reexpresión de los resultados – Intereses de préstamos (IV)

- **Cálculo de intereses reales (reexpresados) a Diciembre de 2018 (método simplificado)**

	Importes históricos (A)	Anticua-ción	Índice cierre (B)	Índice origen (C)	Coficiente (B/C)	Intereses reexp.
Pasivo al inicio	\$ 500.000	Enero 2018	184,2552	126,9887	1,4509574	\$ 725.479
(-) Pagos	- \$ 473.960					- \$ 585.050
(+) Costo financiero	\$ 181.007					\$ 66.618
Pasivo al cierre	\$ 207.047	Dic. 2018	184,2552	184,2552		\$ 207.047

Determinado por diferencia

Reexpresión de los resultados – Previsiones del pasivo

- **Para los pasivos contingentes que dan origen a la contabilización de provisiones (por ejemplo, juicios contra la entidad) la correcta anticuación debe realizarse atendiendo a su causa.**
- **Ejemplo: Juicio laboral iniciado por un expleado de la entidad reclamando diferentes indemnizaciones por despido incausado. La anticuación reconoce como fecha de origen la de ocurrencia del despido incausado, no la de registración contable de la previsión.**

Concepto	Datos	Fecha de anticuación previsión
Fecha de despido	15/10/2017	15/10/2017
Interposición demanda	10/8/2018	
Fecha de contabilización previsión	31/12/2018	

Cálculo del RECPAM

- El método empleado por la RT N° 6 se basa en la reexpresión de las partidas denominadas no monetarias.
- Puede realizarse una comprobación independiente del importe calculado bajo RT N° 6, mediante la determinación del efecto que la inflación produce sobre las partidas monetarias (activos y pasivos monetarios).

Cálculo independiente del RECPAM

- La tenencia de activos monetarios puros (no devengan intereses, actualizaciones o diferencias de cambio) en un contexto inflacionario generan pérdidas.
- Ejemplo: “Como lo hago SA” inició operaciones con un capital de \$ 100.000 que mantuvo efectivo durante el ejercicio. La tasa de inflación del ejercicio fue del 30 %.

Concepto	Moneda de inicio	Equivalente en moneda de cierre*	Moneda de cierre	Resultado por exposición a la inflación
Efectivo	\$ 100.000	\$ 130.000	\$ 100.000	- \$ 30.000

Pérdida= Activo Monetario x tasa de inflación

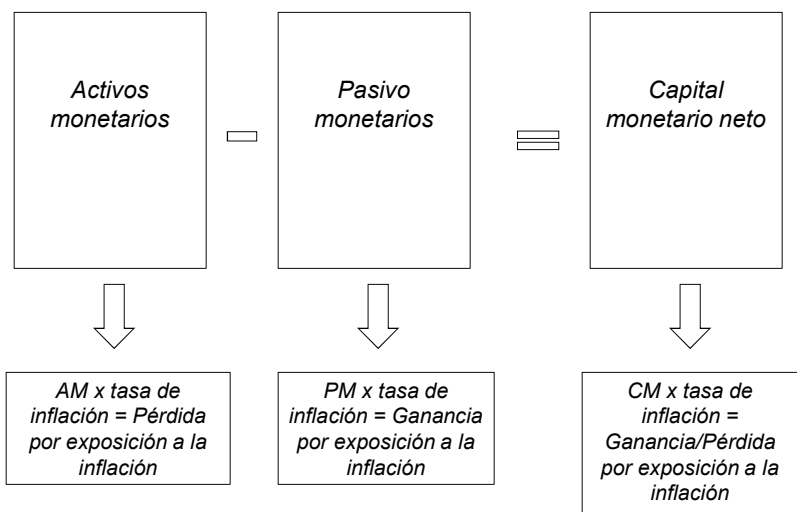
Cálculo independiente del RECPAM

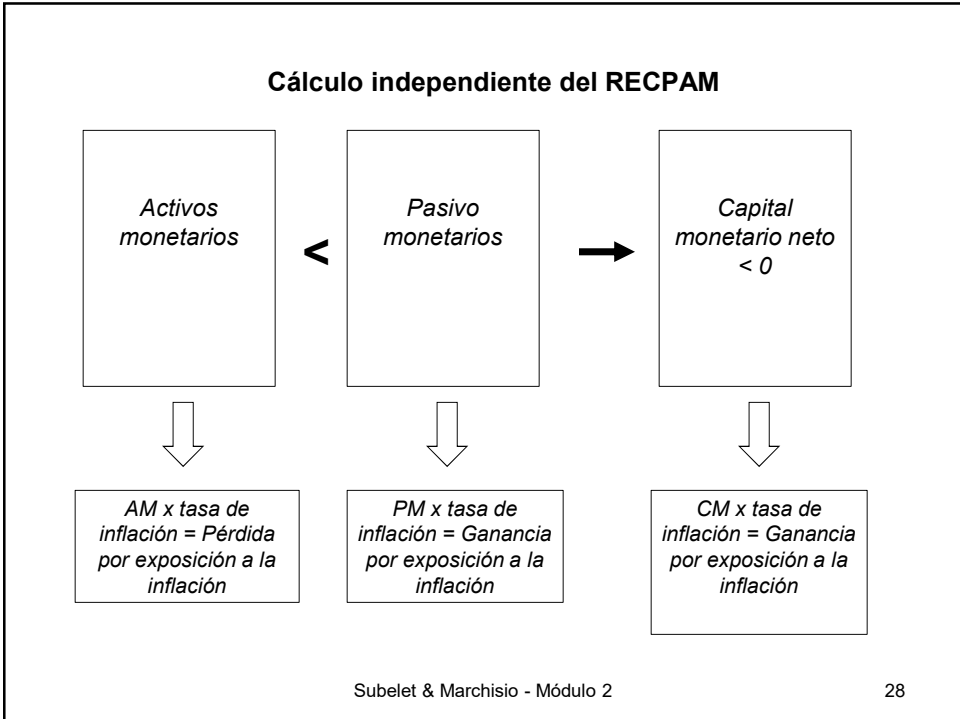
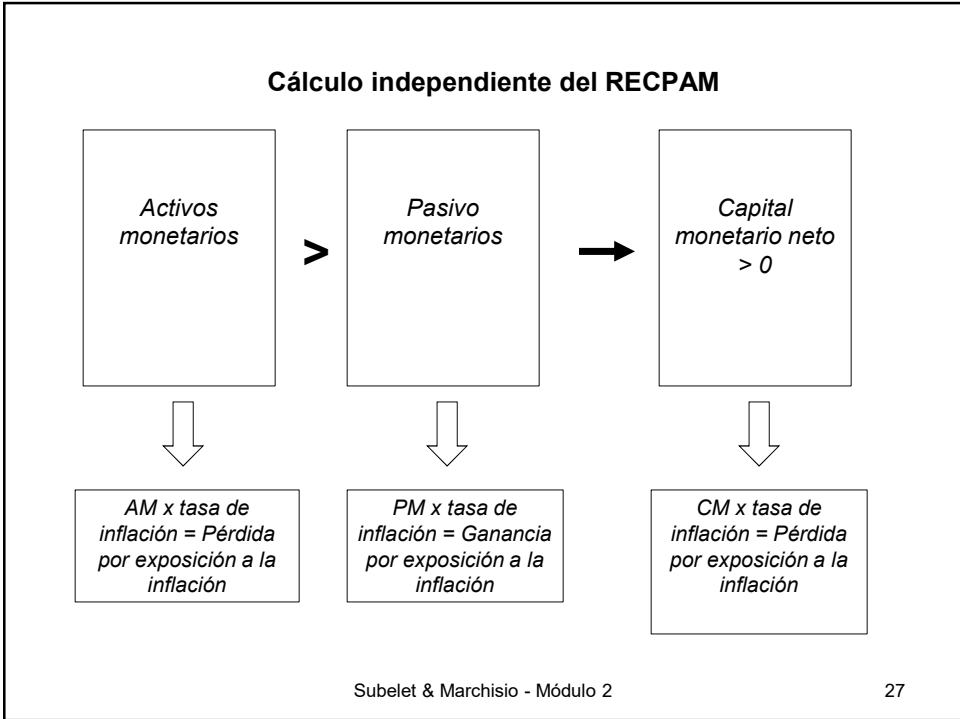
- La tenencia de pasivos monetarios puros (no devengan intereses, actualizaciones o diferencias de cambio) en un contexto inflacionario generan ganancias.
- Ejemplo: “Como lo hago SA” mantuvo una deuda con sus socios durante el ejercicio por valor de \$ 500.000. La tasa de inflación del ejercicio fue del 40 %.

Concepto	Moneda de inicio	Equivalente en moneda de cierre*	Moneda de cierre	Resultado por exposición a la inflación
Socio Cuenta particular	\$ 500.000	\$ 700.000	\$ 500.000	+ \$ 200.000

Ganancia = Pasivo Monetario x tasa de inflación

Cálculo independiente del RECPAM





Cálculo independiente del RECPAM

- Para verificar el RECPAM correspondiente al ejercicio anual, deberían determinarse 12 posiciones mensuales del capital monetario y los correspondientes coeficientes de reexpresión. Ello por cuanto los índices de inflación se publican en valores mensuales
- Ante ello hay dos enfoques posibles:
 - Armar un “estado” de cambios del capital monetario y aplicar los correspondientes índices de inflación y coeficientes de reexpresión
 - Utilizar el enfoque de las variaciones del capital monetario
- Cualquiera de los dos enfoques es válido, pero por razones de simplificación utilizaremos el segundo.

Cálculo independiente del RECPAM – Enfoque de las variaciones

- El método parte del Capital monetario al inicio del ejercicio, para luego determinarse las variaciones producidas en cada uno de los meses, para arribar al Capital monetario al cierre.
- Para calcular el RECPAM se aplica la siguiente fórmula:

$$RECPAM = -M_1 \left(\frac{I_n}{I_0} - 1 \right) - \sum_{i=1}^n V_i \left(\frac{I_n}{I_i} - 1 \right)$$

$$V_i = M_{i+1} - M_i$$

- Donde:
- M_1 : Capital monetario al inicio del período 1
- I_n : Índice de precios al final del período n
- I_0 : Índice de precios al inicio del período 1
- V_i : Variación del capital monetario en el período i
- I_i : Índice de precios al final del período i

Cálculo independiente del RECPAM

- **Caso “Como lo hago SA” – ejemplo bimestral**

Posiciones monetarias			
	Al 1/1/2018	Al 31/01/2018	Al 28/02/2018
Caja y Bancos	\$ 80.000	\$ 70.000	\$ 55.000
Créditos por ventas	\$ 15.000	\$ 25.000	\$ 31.000
Proveedores	(\$ 45.000)	(\$ 45.000)	(\$ 50.000)
Impuestos a pagar	(\$ 30.000)	(\$ 55.000)	(\$ 60.000)
Capital monetario	\$ 20.000	(\$ 5.000)	(\$ 24.000)

Cálculo independiente del RECPAM

- **Caso “Como lo hago SA” – Inflación e índices de precios**

Período	Índice	Tasa de inflación mensual	Coef. De reexp.
Diciembre 2017	100	N/A	1,1500000
Enero 2018	105	5,00 %	1,0952381
Febrero 2018	115	9,52 %	1,0000000

Cálculo independiente del RECPAM

- **Caso “Como lo hago SA” – Capital monetario inicial y variaciones**

Concepto	Importe histórico	Coef. De reexp.	Importe reexpresado	Dif. Reexp.
Capital monetario al 31/12/2017	\$ 20.000	1,1500000	\$ 23.000	\$ 3.000
Variación Enero 2018	(\$ 25.000)	1,0952381	(\$ 27.381)	(\$ 2.381)
Variación Febrero 2018	(\$ 19.000)	1,0000000	(\$ 19.000)	\$ 0
Capital monetario al 28/02/2018	(\$ 24.000)		(\$ 23.381)	\$ 619
RECPAM			(\$ 619)	
Capital monetario al 28/02/2018	(\$ 24.000)		(\$ 24.000)	

Subelet & Marchisio - Módulo 2

33

Cálculo independiente del RECPAM


- **Caso “Como lo hago SA” – Otra forma mediante el estado del capital monetario**

Concepto	Importe	Porcentaje/ Coefic.	RECPAM al 28/2/2017	RECPAM al 28/2/2018
Capital monetario al 31/12/2017	\$ 20.000			
Tasa de inflación 01/2018		5 %		
Coef. reexp		1,0952381	(\$ 1.000)	(\$ 1.095)
Capital monetario al 31/01/2018	(\$ 5.000)			
Tasa de inflación 02/2018		9,52 %		
Coef. reexp		1,0000000	\$ 476	\$ 476
Total RECPAM				(\$ 619)



Subelet & Marchisio - Módulo 2

34



Cálculo directo del RECPAM

- **Razones por las cuales no coincide el cálculo independiente del RECPAM:**
 - Errores en la determinación del capital monetario al inicio y/o las variaciones.
 - Incorrecta asociación de los índices y/o la tasa de inflación a cada período.
 - Descalce temporal que impide la correcta anticuación de las partidas (uso de cuentas puente, incorrecta atribución de las fechas de origen en las partidas provenientes de consolidación proporcional)
 - Descalce en la asignación de fechas de pasivos (provisiones al cierre del ejercicio incorrectamente anticuadas).
-  **Importante grado de dificultad en la identificación de la causa de la diferencia.**

Impuesto a las ganancias

-  **Los entes que aplican la RT 41 segunda parte (EP) pueden aplicar el método tradicional de contabilización del Impuesto a las ganancias. Ello no cambia con el ajuste por inflación.**
-  **Los entes que aplican el método del Impuesto diferido para contabilizar el Impuesto a las ganancias (obligatorio para entes alcanzados por la RT 17 y RT 41, tercera parte [EM]) deben considerar el efecto de las diferencias originadas en la medición de los activos y pasivos, generando las correspondientes diferencias temporarias.**
- **Los entes que preparan sus Estados contables con la RT17 o RT41, 3ª parte, podrán no reconocer la Diferencias temporarias por aplicar la RT6 en los terrenos sobre los que sea improbable dicha diferencia se reverse en el futuro previsible (ej.: si no se prevé su venta en un futuro previsible) y deberán informar las mismas en notas.**

Contabilización del ajuste por inflación

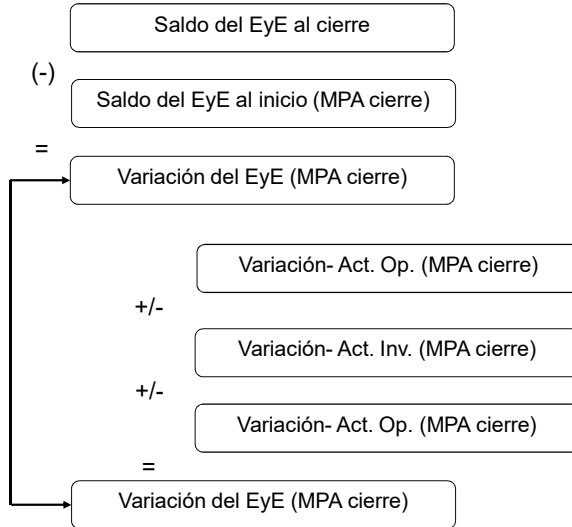
-  Los ajustes emergentes de la aplicación del proceso secuencial deben contabilizarse en los registros contables.
-  La reexpresión de la información del ejercicio anterior a los fines de su presentación como información comparativa (“Ajuste de punta a punta”) **NO** se contabiliza.
- El ajuste por inflación acumulado al inicio del ejercicio actual se imputa a la cuenta de “Resultados No Asignados”.
- El ajuste por inflación correspondiente al ejercicio actual se imputa a la cuenta de “RECPAM”.

Simplificaciones referidas al Estado de Flujos de Efectivo (EFE)

- Los entes incluidos en la segunda parte de la RT 41 (EP), cuando preparan el EFE por el método directo, puede presentar la siguiente información ajustada:
 - Saldo del EFE al inicio;
 - Saldo del EFE al cierre;
 - Variación del EFE en el ejercicio;
 - Explicación de las causas a nivel de totales (operativas, financiación, inversión).
- Recordar que todos los conceptos deben expresarse en moneda de poder adquisitivo de cierre del ejercicio actual.
- Esta opción es muy importante para Entes sin fines de lucro obligados a presentar el EFE por el método directo.

Simplificaciones referidas al Estado de Flujos de Efectivo (EFE)

- **Opción sólo para EP de RT 41**



Subelet & Marchisio - Módulo 2

39

Simplificaciones referidas a la Interpretación N° 2 de FACPCE

- **La opción del párrafo 6 inciso b) originalmente prevista para los EPEQ (*), la Resolución (JG) N° 539/18 la extiende a todos los entes.**
- **Dicha sección admite que la variación del efectivo y equivalentes de efectivo correspondiente a los Resultados Financieros y por Tenencia (incluyendo el RECPAM) generados por los propios componentes del EyE, puede exponerse en la sección “Causas de la variación”, integrando las actividades operativas**
- (*) La categoría EPEQ fue suprimida por la RT 41

Subelet & Marchisio - Módulo 2

40

Caso práctico Integral

- **La firma “Por fin llegamos SA” EP constituido en 10/2000, cierra ejercicio el 31/12 y aplica el ajuste en su cierre 31/12/2018 haciendo uso de las siguientes opciones de simplificación:**
 - Aplicar el ajuste al inicio del ejercicio actual (no reexpresa desde el inicio del ejercicio comparativo),
 - No aplicó la RT 48 de remediación.
 - Presenta en una sola línea los Resultados Financieros y por Tenencia (incluido el RECPAM).
 - Presenta el Estado de Flujo de Efectivo haciendo uso de la opción de presentar las variaciones en el EFE a nivel de totales.
- **Se cuentan con los balances de sumas y saldos históricos para los cierres 31/12/2017 y 31/12/2018.**
- **Se cuenta con los registros suficientes para anticuar las partidas de bienes de uso, medidos a su costo**
- **Los bienes de cambio y el costo de ventas se determinan al costo histórico.**

Caso práctico Integral

- **La firma “Por fin llegamos SA” datos adicionales al 31/12/2017:**
 - Los bienes de cambio que se encuentran en existencia al cierre del ejercicio fueron adquiridos en Noviembre de 2017.
 - Los bienes de uso fueron adquiridos Noviembre de 2004. Se deprecian por el método lineal al 10 % anual, suponiendo un valor de recupero final de \$ 0.
- **Datos de los Índices de precios:**

Período	Índice de precios
Octubre 2000	8,132754
Setiembre 2003	16,23387
Noviembre 2004	17,940120
Noviembre 2017	120,994
Diciembre 2017	124,7956
Diciembre 2018	184,2552

Caso práctico Integral

- La firma “Por fin llegamos SA” coeficientes de reexpresión al 31/12/2017:

Periodo	Coef. Reexp
Octubre 2000	15,344813
Setiembre 2003	7,68736
Noviembre 2004	6,95623
Noviembre 2017	1,03142
Diciembre 2017	1,00000

- Coeficiente de reexpresión Diciembre de 2017 a Diciembre de 2018:

Dic, 2018/Dic. 2017	1,476456
---------------------	----------

Caso práctico Integral

- “Por fin llegamos SA” información patrimonial histórica:

Partida	Al 31/12/2017 en moneda histórica
Caja y Bancos	\$ 550.000
Créditos por ventas	\$ 337.000
Bienes de cambio	\$ 675.000
Bienes de uso – Costo de origen	\$ 550.000
Bienes de uso- Dep. Acum.	(\$ 357.500)
Deudas comerciales	\$ 225.000
Impuesto a las ganancias a pagar	\$ 90.000
Capital (1)	\$ 645.081
Resultados acumulados	\$ 794.419
Control partida doble	\$ 0

Caso práctico Integral

- “Por fin llegamos SA” información patrimonial histórica:

Partida	Al 31/12/2017 en moneda histórica
Capital (1)	
Capital (valor nominal)	\$ 300.000
Ajuste del capital (2)	\$ 345.081
Total del capital	\$ 645.081

- (2) La entidad aplicó el ajuste por inflación hasta septiembre de 2003 en la instancia anterior.

Caso práctico Integral

- “Por fin llegamos SA” Anticuaación de partidas:

Partida	Al 31/12/2017 en moneda histórica	Fecha de origen
Caja y Bancos	\$ 550.000	
Créditos por ventas	\$ 337.000	
Bienes de cambio	\$ 675.000	
Bienes de uso – Costo de origen	\$ 550.000	
Bienes de uso- Dep. Acum.	(\$ 357.500)	
Deudas comerciales	\$ 225.000	
Impuesto a las ganancias a pagar	\$ 90.000	
Capital (1)	\$ 645.081	
Resultados acumulados	\$ 794.419	
Control partida doble	\$ 0	

Caso práctico Integral

• “Por fin llegamos SA” Asignación coef. reexpresión:

Partida	Al 31/12/2017 en moneda histórica	Fecha de origen	Coef. Reexp.
Caja y Bancos	\$ 550.000		
Créditos por ventas	\$ 337.000		
Bienes de cambio	\$ 675.000		
Bienes de uso – Costo de origen	\$ 550.000		
Bienes de uso- Dep. Acum.	(\$ 357.500)		
Deudas comerciales	\$ 225.000		
Impuesto a las ganancias a pagar	\$ 90.000		
Capital (1)	\$ 645.081		
Resultados acumulados	\$ 794.419		

Subelet & Marchisio - Módulo 2

47

Caso práctico Integral

• “Por fin llegamos SA” Cálculo importes reexpresados:

Partida	Al 31/12/2017 en moneda histórica	Fecha de origen	Coef. Reexp.	Reexpr. Al 31/12/2017
Caja y Bancos	\$ 550.000			
Créditos por ventas	\$ 337.000			
Bienes de cambio	\$ 675.000			
Bienes de uso – Costo de origen	\$ 550.000			
Bienes de uso- Dep. Acum.	(\$ 357.500)			
Deudas comerciales	\$ 225.000			
Impuesto a las ganancias a pagar	\$ 90.000			
Capital (1)	\$ 645.081			
Resultados acumulados	\$ 794.419			

Subelet & Marchisio - Módulo 2

Surge por diferencia

48

Caso práctico Integral

- “Por fin llegamos SA” Cálculo importes reexpresados:

Partida	Al 31/12/2017 en moneda histórica	Fecha de origen	Coef. Reexp.	Reexpr. Al 31/12/2017
Capital social	\$ 300.000			

- Apertura del importe reexpresado en Capital social y Ajuste del capital

Partida	Reexpr. Al 31/12/2017	Histórico al 31/12/2017	Diferencia por reexpr.
Capital social		\$ 300.000	
Ajuste de capital		\$ 345.081	
Total		\$ 645.081	

Caso práctico Integral

- “Por fin llegamos SA” Cálculo importes reexpresados:

Partida	Al 31/12/2017 en moneda histórica	Al 31/12/2017 en moneda de 12/17	Coef. Reexp "Punta a punta"	Al 31/12/2017 en moneda de 12/18
Caja y Bancos	\$ 550.000		1,4764559	
Créditos por ventas	\$ 337.000		1,4764559	
Bienes de cambio	\$ 675.000		1,4764559	
Bienes de uso – Costo de origen	\$ 550.000		1,4764559	
Bienes de uso- Dep. Acum.	(\$ 357.500)		1,4764559	
Deudas comerciales	\$ 225.000		1,4764559	
Impuesto a las ganancias a pagar	\$ 90.000		1,4764559	
Capital (1)	\$ 645.081		1,4764559	
Resultados acumulados	\$ 794.419		1,4764559	

Reexpresado a los fines comparativo