

RT 6

Estados contables en moneda homogénea



R.T. 6 - Modificada

. 2000 – RT 19

. 2013 (octubre) – RT 39



Jorge José Gil
Vice presidente GLENIF
Director General CENCyA -
FACPCE

Estructura actual RT 6

| Sección | Subsección | |
|------------------|---|--|
| IV. B. Método | IV.B.1. Proceso Secuencial | |
| | IV.B.2. Pasos para la reexpresión de las partidas | |
| | IV.B.4. Anticuaación de las partidas | |
| | IV.B. 5. Índice a emplear | |
| | IV.B.6. Coeficiente reexpresión | |
| | IV.B.8. Resultado por exposición al cambio en el poder adquisitivo de la moneda | |
| | IV.B.9. RFxT incluyendo el RECPAM | |
| | IV.B.12. Patrimonio neto y resultado del ejercicio | |
| | IV.B.13. Interrupción y posterior reanudación de los ajustes | |

Cambios en el procedimiento de reexpresión (RT 6)

Las cifras hasta el inicio del período de inestabilidad se mantenían a todos los efectos

El período de origen de todos los movimientos anteriores al período de inestabilidad se unifica al último mes del período de estabilidad

No se realiza reexpresión al inicio del período de inestabilidad (las cifras existentes se mantienen)

Cambios por RT 39 - IV.B.13 (Interrupción y posterior reanudación de los ajustes)

| Antes | RT 39 |
|---|---|
| <p>Cuando el ajuste para reflejar el efecto del cambio en el poder adquisitivo de la moneda se reanude después de un período de estabilidad monetaria, tanto las mediciones contables reexpresadas por el cambio en el poder adquisitivo de la moneda, hasta el momento de la interrupción de los ajustes, como las que tengan fechas de origen incluidas en el período de estabilidad, se considerarán expresadas en moneda del último mes del período de estabilidad.</p> | <p>Cuando una entidad cese en la preparación y presentación de EC elaborados según esta norma, deberá tratar a las cifras reexpresadas por el cambio en el poder adquisitivo de la moneda hasta el momento de interrupción de los ajustes como base para los importes de esas partidas en sus EC subsiguientes.</p> |
| | <p>Si en un período posterior fuera necesario reanudar el ajuste para reflejar el efecto de los cambios ocurridos en el poder adquisitivo de la moneda, los cambios a considerar serán los habidos desde el momento en que se interrumpió el ajuste.</p> <p>La reanudación del ajuste aplica desde el comienzo del ejercicio en el que se identifica la existencia de inflación</p> |

Proceso secuencial (IV.B.1)

a) Determinación A y P al inicio del período, en moneda de esa fecha, reexpresando las partidas que los componen

b) Determinación PN al inicio del período objeto del ajuste, en moneda homogénea de esa fecha, por diferencia entre el A y P inciso a).

c) Determinación A y P en moneda de cierre al final del período reexpresando las partidas que los componen

d) Determinación PN en moneda de cierre al final del período por diferencia entre A y P inciso c).

e) Determinación PN en moneda de cierre al final del período excluido el resultado. Para ello se reexpresará el inciso b) agregando o deduciendo las variaciones experimentadas por el PN -excepto el resultado del período- en moneda de cierre.

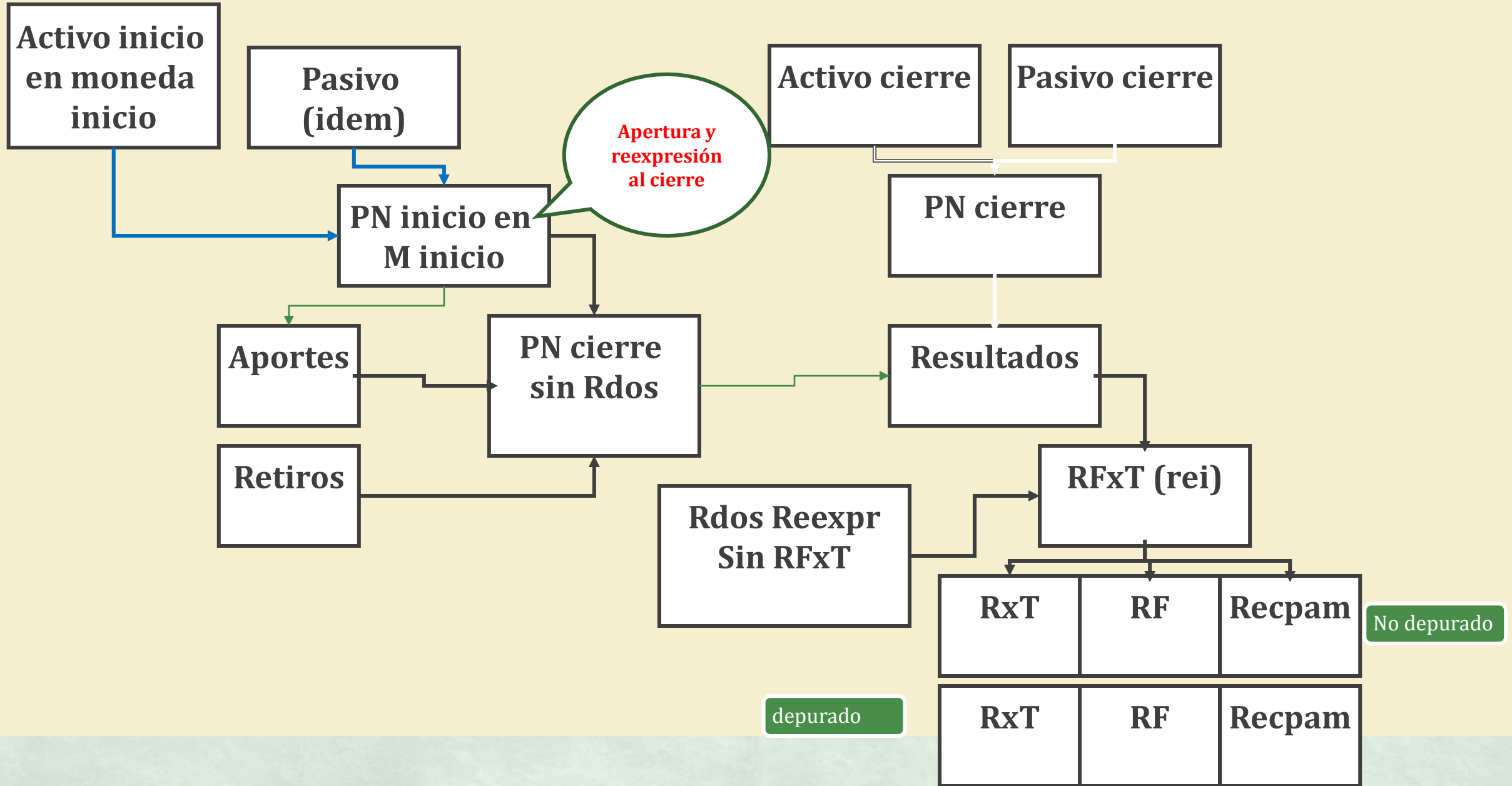
Proceso secuencial (IV.B.1)

f) Determinación en moneda de cierre del resultado final del período por diferencia entre d y e

g) Determinación del resultado final del período, excluido el RECPAM (o el RFxT -incluido el RECPAM- según el caso), mediante la reexpresión de las partidas que componen el estado de resultados.

h) Determinación del RECPAM (o del RFxT -incluyendo el RECPAM) del período por diferencia entre los importes f y g.

Resumen proceso secuencial



Esquema inicial de procedimiento – Cierre 31.12.18

**Activo/Pasivo/Patrimonio=
Composición 31.12.2016**

**Activo/Pasivo/Patrimonio=
Composición 31.12.2017**

**Activo/Pasivo/Patrimonio=
Composición 31.12.2018**

Pasos para la reexpresión de las partidas

Segregar CFI de las cuentas patrimoniales y de resultados

Las partidas en moneda de cierre tienen coef.= 1

Para el resto:

- Eliminar los ajustes parciales (ej.: diferencias de cambio en CNV o medición especial Res 241)
- Determinar período de origen de cada partida (pueden agruparse en períodos mayores a un mes si no produce distorsiones significativas)
- Calcular Coef. Reexp. y aplicarlos

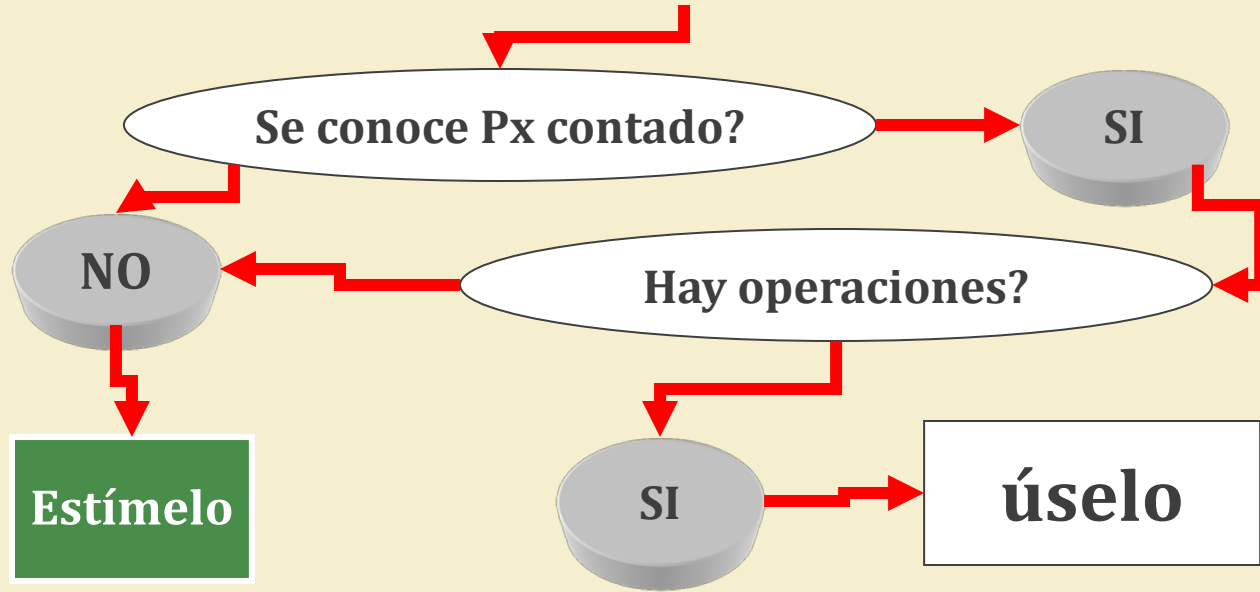
Valor recuperable

En ningún caso los valores determinados para los diversos activos -por aplicación de las normas precedentes- podrá exceder a su valor recuperable, individualmente o en conjunto, según lo indiquen las normas contables

Costos: bienes o servicios adquiridos - (RT 17 - sec 4.2.2)

Precio contado + costo compra + costo de control calidad

CFI



VALOR DESCONTADO DE PAGOS FUTUROS (excluyendo los recuperables) CON TASA DEL MERCADO (del momento de la medición) → *informe 24 Cecyt*

La tasa de descuento refleja la evaluación del mercado del valor tiempo del dinero y de los riesgos de la operación

Ejercicio

Pasos para la reexpresión de las partidas (cierre 31-12-18)

Bienes de uso:

- Compra: febrero 2018 por valor \$ 1.000 (incluyendo CFI de 100)

Ventas:

- Febrero 2018: \$ 1.050 (venta a 30 días precio financiado)
- Marzo 2018 : \$ 700 (precio financiado, valor de contado= \$ 650)

Depreciacion Bien de Uso:

- V Util 10 años, línea recta, año compra completo

Otros: la tasa mercado (s/pautas del Informe 24) en febrero-18 asciende al 5% TEM

Ejercicio

| <i>rubro</i> | <i>F origen</i> | <i>Valor de la partida</i> |
|----------------------------------|-----------------|----------------------------|
| Bien de uso | | |
| Ventas | | |
| | | |
| Depreciación Bien uso | | |

Solución

| <u><i>rubro</i></u> | <u><i>F origen</i></u> | <u><i>Valor de la partida</i></u> |
|-------------------------------------|------------------------|-----------------------------------|
| Bien de uso | Febrero 18 | $1.000 - 100$ |
| Ventas | Febrero 18 | $1.050 / 1,05^1 = 1000$ |
| | marzo 18 | 650 |
| Depreciación Bien de uso | Febrero 18 | $900 / 10 = 90$ |

Procedimiento de reexpresión: Coeficiente de reexpresión

**Índice mes de cierre
dividido índice mes de
origen**

**Si se agruparon partidas
en períodos mayores a un
mes, el denominador será
el promedio de los
valores de los índices de
los meses del período**

Índice utilizado

- **IPIM combinado con
IPC Nacional (base
dic 2016)**

Ejercicio - Indique los coeficientes

| 6-10 | 8-11 | 9-12 | 5-13 | 4-14 | 3-15 | 2-16 | 1.17 | 1-18 | 12-18 |
|-------|-------|------|------|------|------|------|------|------|-------|
| | | | | | | | | | |
| 1T 18 | 2S 18 | 2018 | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |

**Aplicar
índice
combinado**

Procedimiento de reexpresión

C. Proceso secuencial

1. Patrimonio Neto al inicio en moneda del inicio

2. Activo y pasivo al cierre en moneda de cierre

3. Patrimonio neto al cierre por diferencia entre A y P

4. PN cierre sin resultados = PNI reexpresado al cierre + Aportes reexpresados - retiros reexpresados

5. Resultados del ejercicio ajustados = (3) - (4)

Procedimiento de reexpresión

Hasta acá mínimo
procedimiento de
ajuste

6. Reexpresión cuentas de resultado históricas

7. Recpam o RFyT = (5) - (6)

8. RFXT (incluido Recpam) - RTReales - RF Reales =
Recpam puro (solo sobre rubros monetarios puros)

9. RFXT (incluido Recpam) - RTreal - RF Nominal =
Recpam no depurado (sobre rubros monetarios totales)

Ejercicio - Reexpresión

DATOS: Ejercicio 1-1-18 al 31-12-18

31.12.17: P Neto 43.619,14 (*se inició la empresa*) (CR 1,6048)

31-12-18 (*ajustado*): Activo \$ 120.000, Pasivo \$25.000

Aportes de capital del ejercicio: enero 18: \$ 10.000 (*nominal*) (CR 1,6048)

Retiros (dividendos en efectivo): agosto 18: \$ 5.000 (*nominal*) (CR 1,5028)

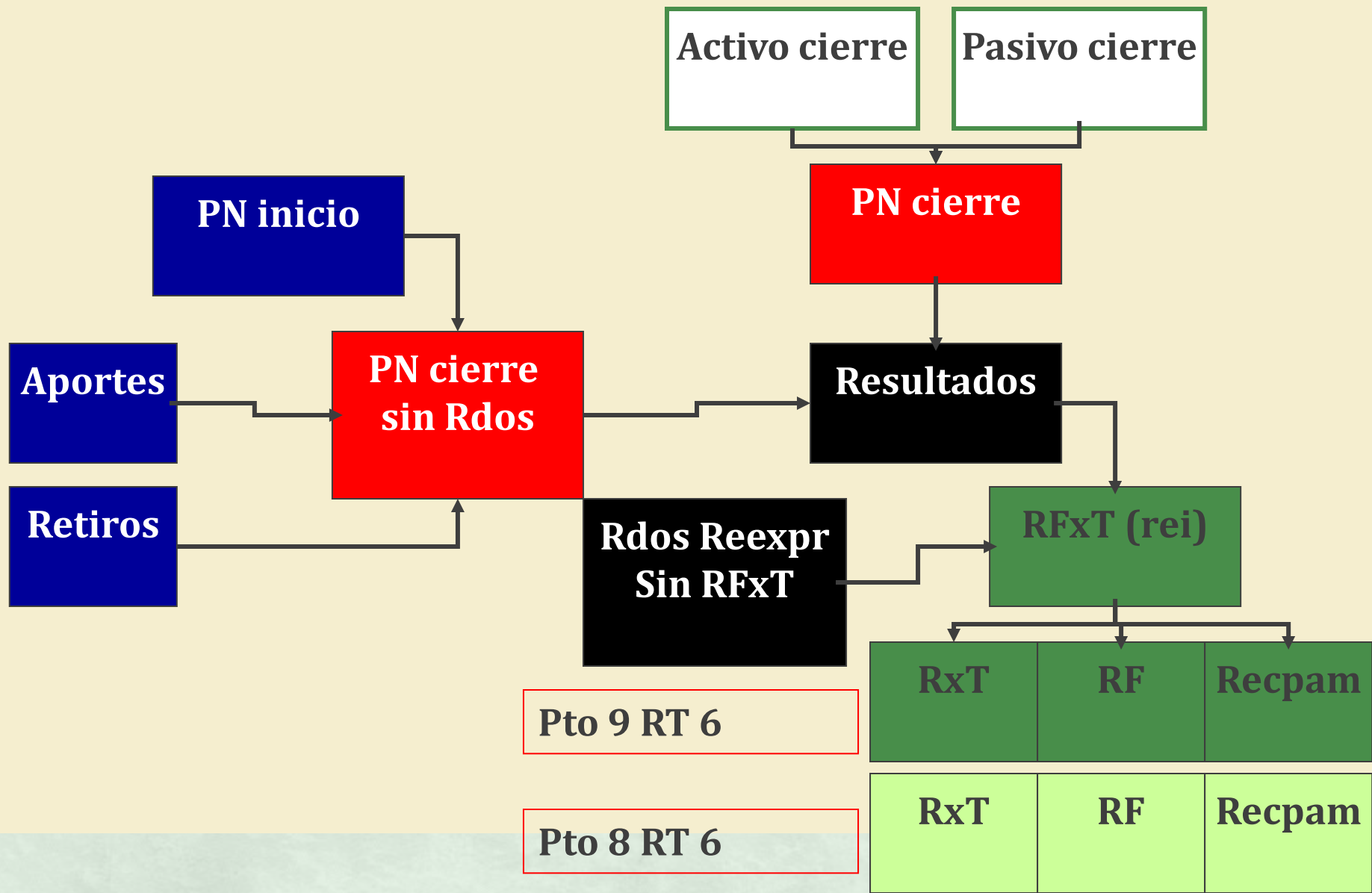
Estado de resultados (sin RF y T): (*en moneda cierre*): ganancia \$ 12.000

Resultados financieros nominales (*en moneda cierre*): ganancia \$ 6.000

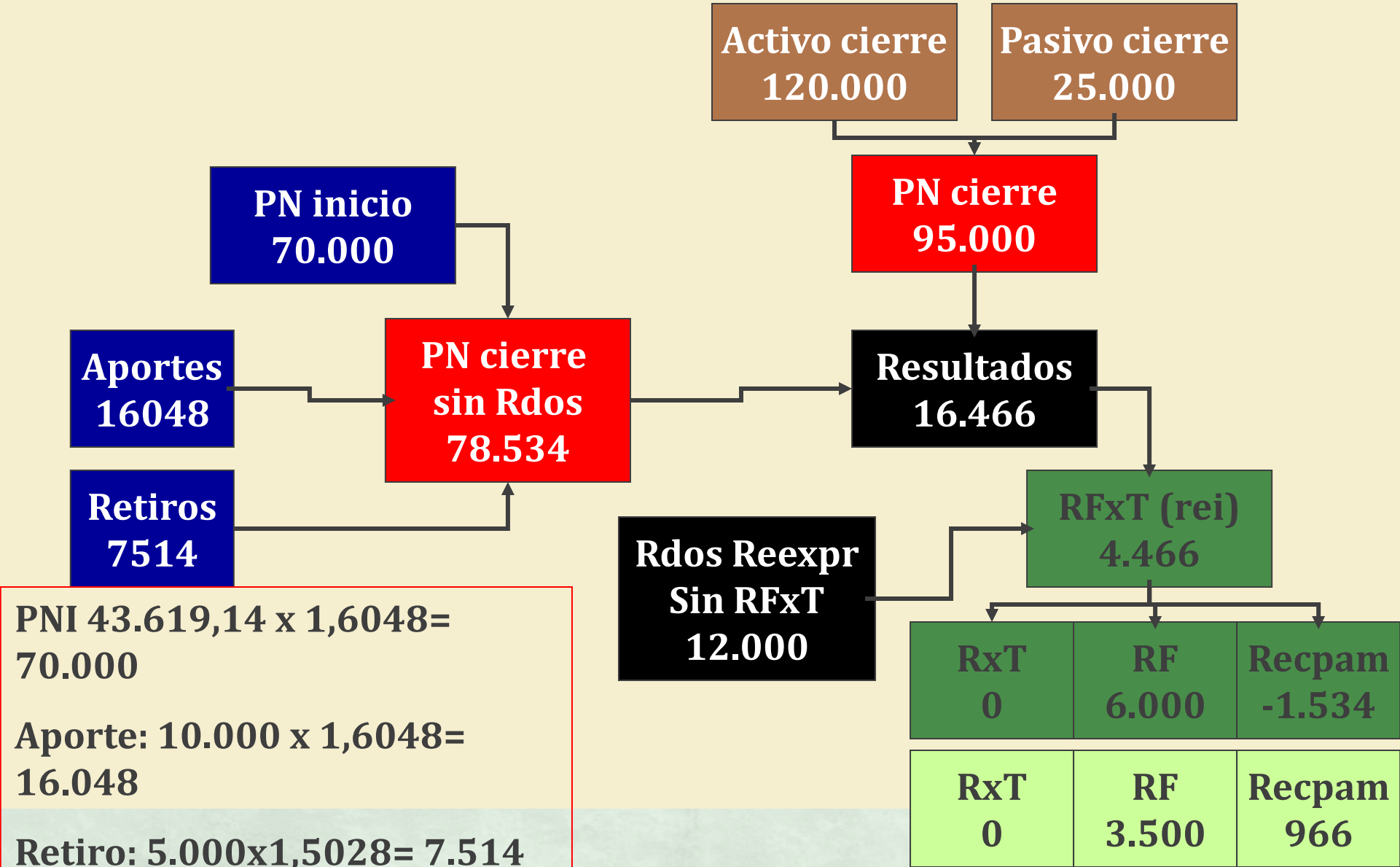
Resultados financieros en términos reales (*en moneda cierre*): ganancia \$ 3.500

Resultados por tenencia = 0

Ejercicio - Reexpresión



Solución



$PNI\ 43.619,14 \times 1,6048 = 70.000$
 $Aporte: 10.000 \times 1,6048 = 16.048$
 $Retiro: 5.000 \times 1,5028 = 7.514$

| | | |
|-----|-------|--------|
| RxT | RF | Recpam |
| 0 | 6.000 | -1.534 |
| RxT | RF | Recpam |
| 0 | 3.500 | 966 |

Reexpresión Patrimonio Neto (no definido por la RT 6)

| | | |
|--------------------------------|---------------------------|--|
| <i>Capital</i> | Ajuste capital | Desde efectiva integración / suscripción |
| <i>Primas emisión</i> | Prima emisión | Idem |
| <i>Aportes irrevocables</i> | Aporte Irrevocable | Desde aporte o declaración irrevocabilidad |
| <i>Reservas</i> | Reservas | Desde el origen de los resultados (Ver caso Reserva Legal) |
| <i>Saldo por revalúo</i> | Saldo por revalúo | Desde la fecha a la que se refiere el revalúo (si está en moneda homogénea) |
| <i>Distribución utilidades</i> | | <u>Permutativo</u> : cierre ejercicio <u>Modificativo</u> : aprobación/pago |

Ejercicio – Reexpresión del P Neto 12-17 a 12-18

**Patrimonio al
31.12.17
(ajustado al
31.12.17)**

- **Capital : \$ 10.000**
- **Ajuste capital : \$ 1.000**
- **Reserva Legal: \$ 2.200**
- **Aporte irrevocable: \$ 1.000**
- **Otras reservas: \$ 2.000**
- **Saldo por revalúo: \$ 5.000**
- **Resultados no asignados: \$ 10.000**
- **Total = 31.200**

Ejercicio – Reexpresión del P Neto 12-17 a 12-18

Tratamiento resultados: (abril 2018)

- A Dividendos en acciones: \$ 1.000
- A Reserva legal \$ 200
- A Dividendos en efectivo: \$ 600

Saldo al cierre:

Capital 11.000 Ajuste 1.000 R
Legal 2.400 Aporte irrevocable 1.000
Otras reservas 2.000
SxR 5.000 RNA 8.200

• Total 30.100

CR 12-17= 2,00

CR 4-18 = 1,50

CR 12-18= 1 (supuestos)

Solucion

| Cálculos | Asiento |
|--|--------------------------------|
| <u>Capital:</u> $11.000 \times 2,00 + 1.000 \times 2,00 = 24.000$ | Ajuste Cap. 12.000 |
| V Nominal= 11.000 Ajuste capital = 13.000 | Res Legal 2.400 |
| <u>Reserva legal:</u> $2.200 \times 2 + 200 \times 2 = 4.800$ (ver límites) | Aporte Irrev 1.000 |
| <u>Aporte Irrevocable</u> = $1.000 \times 2 = 2.000$ | O Reservas 2.000 |
| <u>Otras Reservas</u> = $2.000 \times 2 = 4.000$ | S x R T 5.000 |
| <u>SxRT</u> = $5.000 \times 2 = 10.000$ | RNA 8.500 |
| <u>RNA</u> = $10.000 \times 2 - 1000 \times 2 - 200 \times 2 - 600 \times 1,5 = 16.700$ (histórico 8.200) | Recpam 30.900 |
| Total: 61.500 | |
| <u>Comprobación:</u> | |
| PNI 31.200 PNIR $31.200 \times 2 = 62.400$ | |
| Aumentos = 0 | |
| Disminuciones: $600 \times 1,5 = 900$ | |
| PNC (Sin Rdos) = 61,500 | |

RECPAM (REI) menos DEPURADO

DATOS: Inicio: Créditos \$ 1.000 Efectivo \$100 (31.1.18).

Al 28.2.18: interés ganado \$ 200 Coef. Reexpresión: 1,11

Inicio

| | |
|--------------------------------|-------------------------------|
| Activo: 1.100 | P Neto 1.100 |
|--------------------------------|-------------------------------|

28.2.18 sin reexpresar

| | |
|--------------------------------|--------------------------------------|
| Activo: 1.300 | P Neto Inicio 1.100 |
| | R= 200 |

28.2.18 reexpresado

| | |
|--------------------------------|--|
| Activo: 1.300 | P Neto Inicio 1.100 x 1,11= 1.221 |
| | R= 79 |

Recpam 121
Ajuste capital 121

| | |
|----------------------------------|--------------|
| Resultados del ejercicio: | |
| Intereses ganados | 200 |
| Recpam (-) | - 121 |
| Resultado total | 79 |

RECPAM (REI) DEPURADO

DATOS: Inicio: Créditos \$ 1.000 Efectivo \$100 (31.1.18).

Al 28.2.18: interés ganado \$ 200 Coef. Reexpresión: 1,11

Inicio

| | |
|--------------------------------|-------------------------------|
| Activo: 1.100 | P Neto 1.100 |
|--------------------------------|-------------------------------|

28.2.18 sin reexpresar

| | |
|--------------------------------|--------------------------------------|
| Activo: 1.300 | P Neto Inicio 1.100 |
| | R= 200 |

28.2.18 reexpresado

| | |
|--------------------------------|--|
| Activo: 1.300 | P Neto Inicio 1.100 x 1,11= 1.221 |
| | R= 79 |

| | |
|----------------|-----|
| Recpam | 121 |
| Ajuste capital | 121 |
| Int Ganado | 110 |
| Recpam | 110 |

| | |
|-----------------------------|-----------|
| Intereses ganados (200-110) | 90 |
| Recpam (121 - 110) | (11) |
| Resultado | 79 |

Recpam (rei) depurado y menos depurado

Recpam depurado

Surge del efecto del cambio en el poder adquisitivo de la moneda sobre rubros monetarios puros

El método indirecto se basa en que los CFI de las cuentas de resultados estén segregados y los RFT están en términos reales

Recpam menos depurado

Surge del efecto del cambio en el poder adquisitivo de la moneda sobre rubros todos los rubros monetarios

El método indirecto se basa en que los CFI de las cuentas de resultados estén segregados y los RF estén en términos nominales

Recpam (rei) depurado y menos depurado - Comparación

| Recpam | <i>Rubro expuesto</i> | <i>Resultados</i> |
|-----------------------|---|---|
| Depurado | Caja \$100 recpam (11%) = \$11 | RF Reales (200 – 110) = 90 Recpam = (11) Total \$ 79 |
| Menos depurado | Caja + crédito = \$ 1.100 recpam (11%) = \$121 | RF Nominales: \$ 200 Recpam (121) Total \$ 79 |

Recpam (rei) por el método directo

El Recpam directo e indirecto son iguales

Obtenemos el Recpam del mes y reexpresamos al cierre (por el directo)

Recpam mes = Capital Monetario expuesto al cierre mes anterior X tasa inflación mes siguiente

Esto se obtiene restando el Coeficiente del mes anterior al que se calcula con el del mes que se calcula, multiplicado por la posición neta expuesta

$$\text{recpam}_n = (\text{CR}_{n-1} - \text{CR}_n) \times \text{CME}_{n-1}$$

EJEMPLO:

Recpam Enero 18 = Cap Mon Exp Dic 17 x inflación de enero 18

Para llevarlo a moneda de Abril 18:

Recpam Ene 18 x CR enero 18 a Abril 18

Recpam (rei) por el método directo

OTRO PROCEDIMIENTO: Variaciones netas del capital monetario expuesto:

El CME del cierre ejercicio anterior x CR anual

Cada variación mensual (respetando su signo) x CR de ese mes respecto del mes de cierre

Sumatoria de todas las reexpresiones

Comparación con el saldo real al cierre del ejercicio del CME

Determinación (por diferencia) del Recpam

Recpam (rei) por el método directo

EJEMPLO:

\$ 1000 en efectivo al 31.12.17.

Medir la pérdida de enero en pesos del 30.4.18 es:

Coeficientes a 4-18: $12/17 = 1,6048$ - $1/18 = 1,5028$. La pérdida del mes es del : 6,7873%

CALCULO POR EL CONCEPTO:

1. Pérdida del mes: $1.000 \times 0,067873 = 67,87$
2. Por el coeficiente a 4/18= $67,87 \times 1,5028 = 102$

CALCULO ABREVIADO

1. Diferencia de coeficientes: $1,6048 - 1,5028 = 0,1020$
2. Por el Cap Monetario expuesto $1000 \times 0,102 = 102$

Ejercicio - recpam (rei) por el método directo e indirecto

DATOS: 1) Cierre 31.12.17 Caja 900

2) 1.3.18 compra mercaderías \$ 700

SALDOS AL 30-4-18: Caja 200 Mercaderías \$ 700

Cálculos auxiliares: Posición de caja:

31.12.17: \$ 900 - 1.3.18: \$ 200 - 30.4.18: \$ 200

IPIM:

12/17: 100,2 1-18: 107,00 2/18: 118,80 3/18 : 134,40 -- 4/18: 160,8

CR: 1,6048 1,5028 1,3535 1,1964 1,0000

SE LE SOLICITA

Realice los asientos para reexpresar al cierre por el método indirecto

Solución

Asientos:

Nuevo balance de saldos:

Cálculos auxiliares

Reexpresión Activo:

Reexpresión P Neto:

Reexpresión Resultados:

Solución

Asientos:

| | | | |
|-------------|--------|----------------|--------|
| Mercaderías | 137,48 | | |
| | | Ajuste Capital | 544,32 |
| Recpam | 406,84 | | |

Nuevo balance de saldos:

| | | | |
|----------------|--------|--------|--|
| Caja y Bancos | 200 | | |
| Mercaderías | 837,48 | | |
| Recpam | 406,84 | | |
| Capital | | 900 | |
| Ajuste capital | | 544,32 | |

Cálculos auxiliares:

Activos: AFR= Mercadería 700 x 1,1964= 837,48

Patrimonio Neto 900 x 1,6048 = 1.444,32

Continuación

SE LE SOLICITA

Compruebe (sobre el ejercicio anterior) el Recpam por el método directo (o de las posiciones netas de caja)

solución

Recpam Indirecto: 406,84

1° método: diferencia de coeficientes:

CME dic17 = Recpam 1-18=

CME ene18 = Recpam 2-18=

CME feb18 = Recpam 3-18=

CME mar18 = Recpam 4-18=

Total Recpam=

2° método: reexpresión de las variaciones netas

Total

SALDO AL CIERRE:

RECPAM=

solución

Recpam Indirecto: 406,84

1° método: diferencia de coeficientes:

$$\text{CMEdic17} = 900 \quad \text{Recpam 1-18} = 900 \times (1,6048 - 1,5028) = 91,80$$

$$\text{CMEene18} = 900 \quad \text{Recpam 2-18} = 900 \times (1,5028 - 1,3535) = 134,37$$

$$\text{CMEfeb18} = 900 \quad \text{Recpam 3-18} = 900 \times (1,3535 - 1,1964) = 141,39$$

$$\text{CMEmar18} = 200 \quad \text{Recpam 4-18} = 200 \times (1,1964 - 1) = 39,28$$

$$\text{Total Recpam} = 406,84$$

2° método: reexpresión de las variaciones netas

$$900 \times 1,6048 = 1.444,32$$

$$-700 \times 1,1964 = -837,48$$

$$\text{Total } 606,84 \quad \text{SALDO AL CIERRE: } 200 \quad \text{RECPAM} = 406,84$$

Otros conceptos

| Exposición | |
|---|---|
| Información comparativa | Las cifras año anterior se reexpresan por CR Anual Todos los Estados, Anexos y notas |
| Recpam | En una sola línea (RFxT)- <i>(No CNV)</i> Abierto por Activo y pasivo Abierto por rubro |
| Presenta información sin ajustar | No |
| Decisiones del ente | Sobre cifras ajustadas |

Alternativas para el ajuste - Procedimiento

| | |
|------------------------|--|
| Mínimo trabajo | <ol style="list-style-type: none">1. Activo y pasivo en MC2. PN (sin resultados) en MC3. Resultados (sin RFxT) en MC |
| Más profundidad | <ol style="list-style-type: none">1) R x T real y R F Nominal2) R x T real y R F Real (más depurado) |
| Recpam | <p>Punto 1) : en una sola línea (RFxT)</p> <p>Punto 2) : abierto</p> |

EJERCICIO - INTEGRAL


| Rubro | 31-12-18 | 31-3-19 | |
|-------------------------|---------------|---------------|--|
| Caja y bancos | 6.000 | 28.400 | |
| Cuentas a cobrar | 10.500 | 4.500 | |
| Bienes de cambio | 12.000 | 3.600 | |
| <u>Total activo</u> | <u>28.500</u> | <u>36.500</u> | |
| Proveedores | 7.500 | 8.400 | |
| <u>Total pasivo</u> | <u>7.500</u> | <u>8.400</u> | |
| Capital social | 8.000 | 13.000 | |
| Ajuste capital | 7.000 | 7.000 | |
| Resultados no asignados | 6.000 | 8.100 | |
| <u>Total p Neto</u> | <u>21.000</u> | <u>28.100</u> | |

Los saldos al 31.12.18 están en moneda de esa fecha

Los bienes de cambio en ambas fechas están al valor de reposición

Los saldos al 31.3.19 están en moneda nominal

EJERCICIO - INTEGRAL



| <u>Edo de resultados período 31.12.18 al 31.3.19</u> | |
|--|----------|
| Ventas | 12.500 |
| Costo ventas | (10.500) |
| Gastos comerc | (900) |
| Gs administración | (1.800) |
| Rdos por tenencia | 2.100 |
| Rdos financieros | 700 |
| | |
| | |
| | |
| | |
| | |
| | |
| | |

Proveedores:

Inicio: \$ 7.500 Vencido y no devenga Interés

marzo por gastos comercialización \$ 900

Saldo al cierre \$ 8.400

EJERCICIO - INTEGRAL

Cuentas x cobrar

| | |
|-------------------------|----------|
| Saldo Inicial | 10.500 |
| Enero interés devengado | 700 |
| Enero cobranza | (11.200) |
| Marzo ventas | 4.500 |
| Saldo Final | 4.500 |

Cuentas a cobrar

| | |
|-------|-------|
| 10500 | 11200 |
| 700 | |
| 4500 | |
| | |
| 15700 | 11200 |
| 4500 | |

Bienes de cambio

| | |
|-------|------|
| 12000 | 3000 |
| 600 | 3000 |
| | 3000 |
| | |
| 12600 | 9000 |
| 3600 | |

| Bienes de cambio | Ventas realizadas | Costo reposición |
|------------------|----------------------------|--------------------------|
| Saldo inicial | | $300 \times 40 = 12.000$ |
| 1,18 venta | $75 \times 53,333 = 4,000$ | $75 \times 44 = 3.300$ |
| 2,18 Venta | $75 \times 53,333 = 4,000$ | $75 \times 48 = 3.600$ |
| 3,18 venta | $75 \times 60 = 4,500$ | $75 \times 48 = 3.600$ |
| Saldo final | Total ventas = 12.500 | $75 \times 48 = 3.600$ |

| | |
|------------------------|-------|
| ventas | 12500 |
| costo ventas | 10500 |
| resultado por tenencia | 2100 |

Resultado por tenencia BC: ene: 300 Feb: 600 Mar 1.200 Total = 2,100

EJERCICIO - INTEGRAL

Aporte de capital

En febrero se recibió un aporte de capital en efectivo por \$ 5.000

IPIM y Coeficientes:

Diciembre 17:100,2 Coef: 1,3413

Enero 18: 107,0 Coef: 1,2561

Febrero 18: 118,8 Coef: 1,1313

Marzo 18: 134,4 Coef: 1

Caja y bancos

| | |
|-----------------|--------|
| Inicial | 6.000 |
| Aumento Enero | 13.400 |
| Aumento febrero | 9.000 |
| Final | 28.400 |

| caja y Bancos | |
|---------------|------|
| 6000 | |
| 11200 | |
| 13000 | |
| | 1800 |
| 30200 | 1800 |
| 28400 | |

EJERCICIO - INTEGRAL

Gastos:

Comerciales: marzo \$ 900

Administración: \$ 1.800 enero

Costo de ventas y resultado por tenencia

E Inicial 12.000

Compras 0

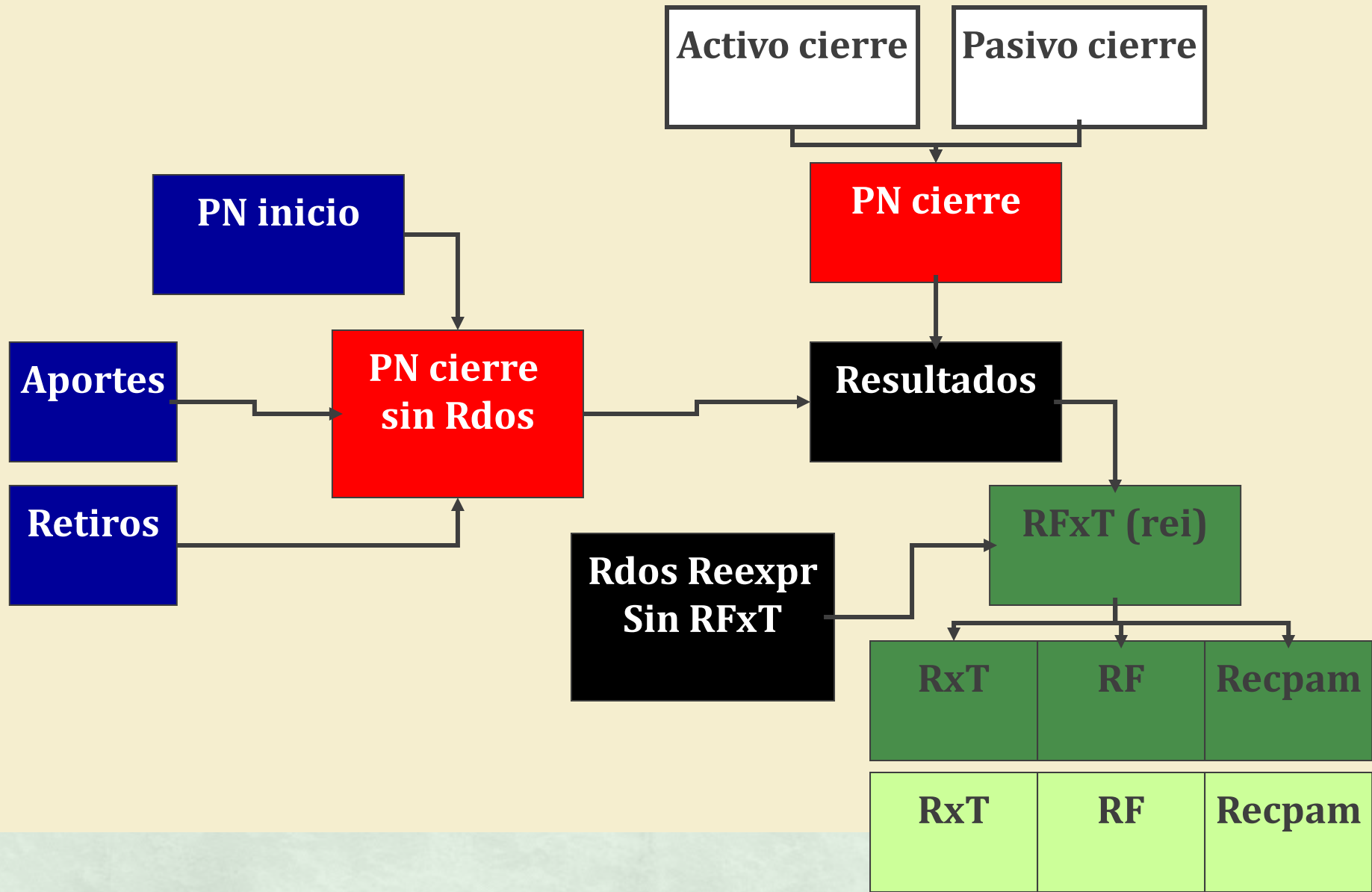
Existencia final 3.600

Costo de ventas: $75 \text{ u} \times 44 + 75 \text{ u} \times 48 + 75 \text{ u} \times 48 = \underline{10.500}$

Rdo x tenencia : $12.000 - 3600 - 10.500 = \underline{2.100}$

(RxT = EI + C + EF - CV)

EJERCICIO - INTEGRAL



EJERCICIO - INTEGRAL

PN inicio

PN inicio en Mon Cierre

Aportes

Retiros

PN Inicio:

Capital y ajuste capital:

RNA :

Reexpresión:

Asientos

Reexpresion PNeto

EJERCICIO - INTEGRAL

PN inicio
21.000

PN inicio en Mon Cierre
28.167,30

Aportes

Retiros

PN Inicio: $(28.500 - 7.500) = 21.000$

Capital y ajuste capital: 15.000

RNA : 6.000

Reexpresión: $21.000 * 1,3413 =$
28.167,30

Asientos

Recpam 7.167,30

Rdos no asignados 2.047,80

(6.000 x 0,3413)

Ajuste de capital 5.119,50

(15.000 x 0,3413)

Reexpresion PNeto

EJERCICIO - INTEGRAL

Aportes

Retiros

0

PN cierre sin Rdos

Cálculos

Aportes

PN inicio:

Aporte:

Pn al cierre sin resultados:

Asientos

EJERCICIO - INTEGRAL

Aportes
5.656,50

Retiros
0

PN cierre sin Rdos
33.823,80

Cálculos

Aportes \$ 5.000 realizados en febrero 18

$$5.000 \times 1,1313 = 5.656,50$$

PN Inicio: 28.167,30

Aporte: 5.656,50

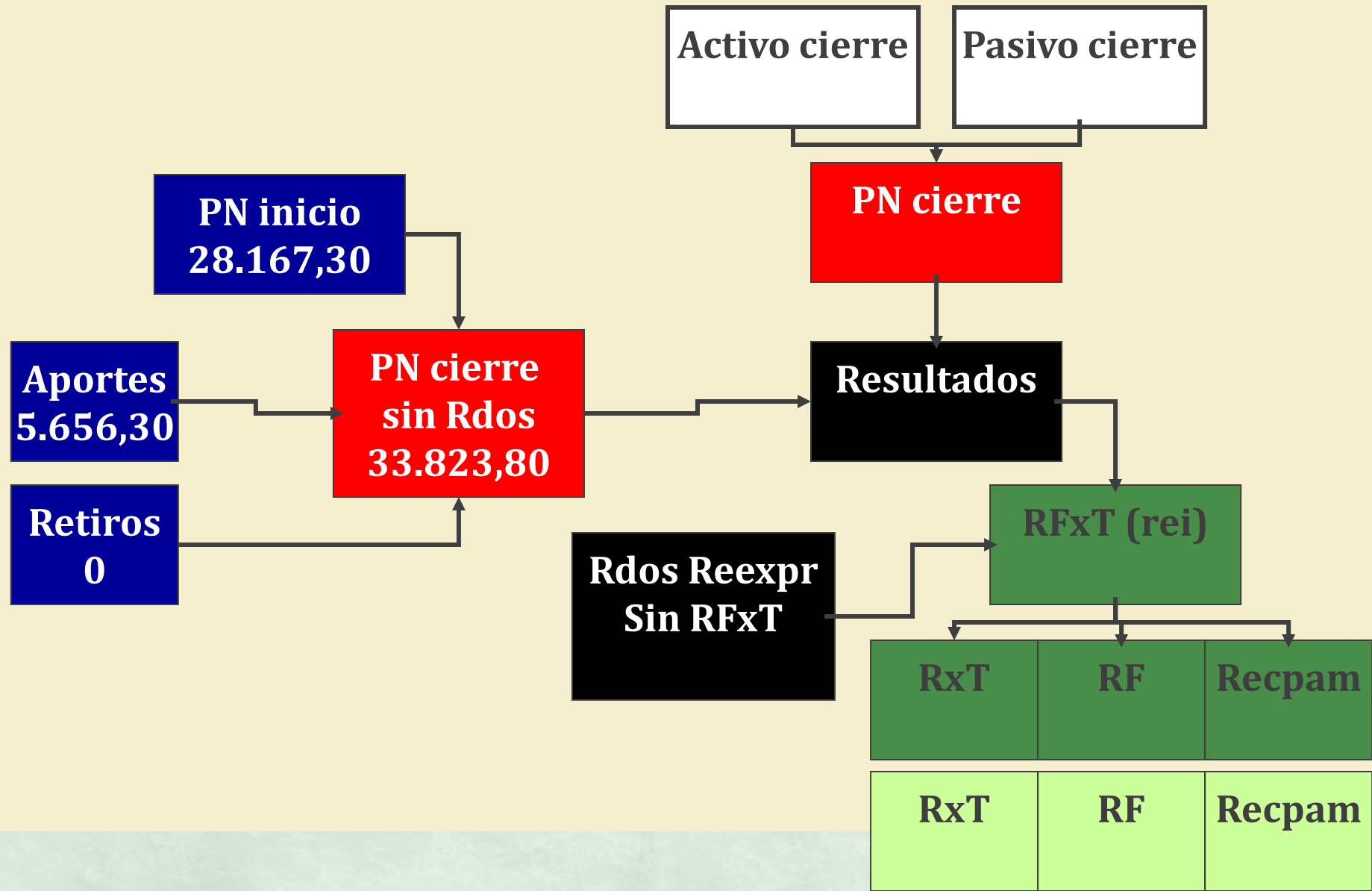
Pn al cierre sin resultados: 33.823,80

Asientos

Recpam 656,50

Ajuste capital 656,50

EJERCICIO - INTEGRAL



EJERCICIO - INTEGRAL

Activo cierre

Pasivo cierre

PN cierre

Activo Cierre

Pasivo al cierre

PN al cierre:

Asientos

EJERCICIO - INTEGRAL

| | | |
|--------------------------------|-------------------------------|----------------------------|
| Activo cierre 36.500 | Pasivo cierre 8.400 | PN cierre 28.100 |
|--------------------------------|-------------------------------|----------------------------|

| | |
|--|--------------------------------|
| <u>Activo Cierre</u> C yB 28.400 Cx C 4.500 BC 3.600 Total activo: $28.400 + 4.500 + 3.600 = 36.500$ | <u>Asientos</u> Ninguno |
| <u>Pasivo al cierre</u> Proveedores 8.400, (900 están en moneda de cierre y 7.500 por sus características es un rubro expuesto sin cobertura) | |
| <u>PN al cierre: $36.500 - 8.400 = 28.100$</u> | |

EJERCICIO - INTEGRAL

PN cierre

-

PN cierre sin Rdos

=

Resultados

Cálculos

PN cierre:

PN sin resultados:

Resultados del ejercicio:

Asientos

EJERCICIO - INTEGRAL

PN cierre
28.100

-

PN cierre sin Rdos
33.823,80

=

Resultados
(5.723,80)

Cálculos

PN cierre: 28.100

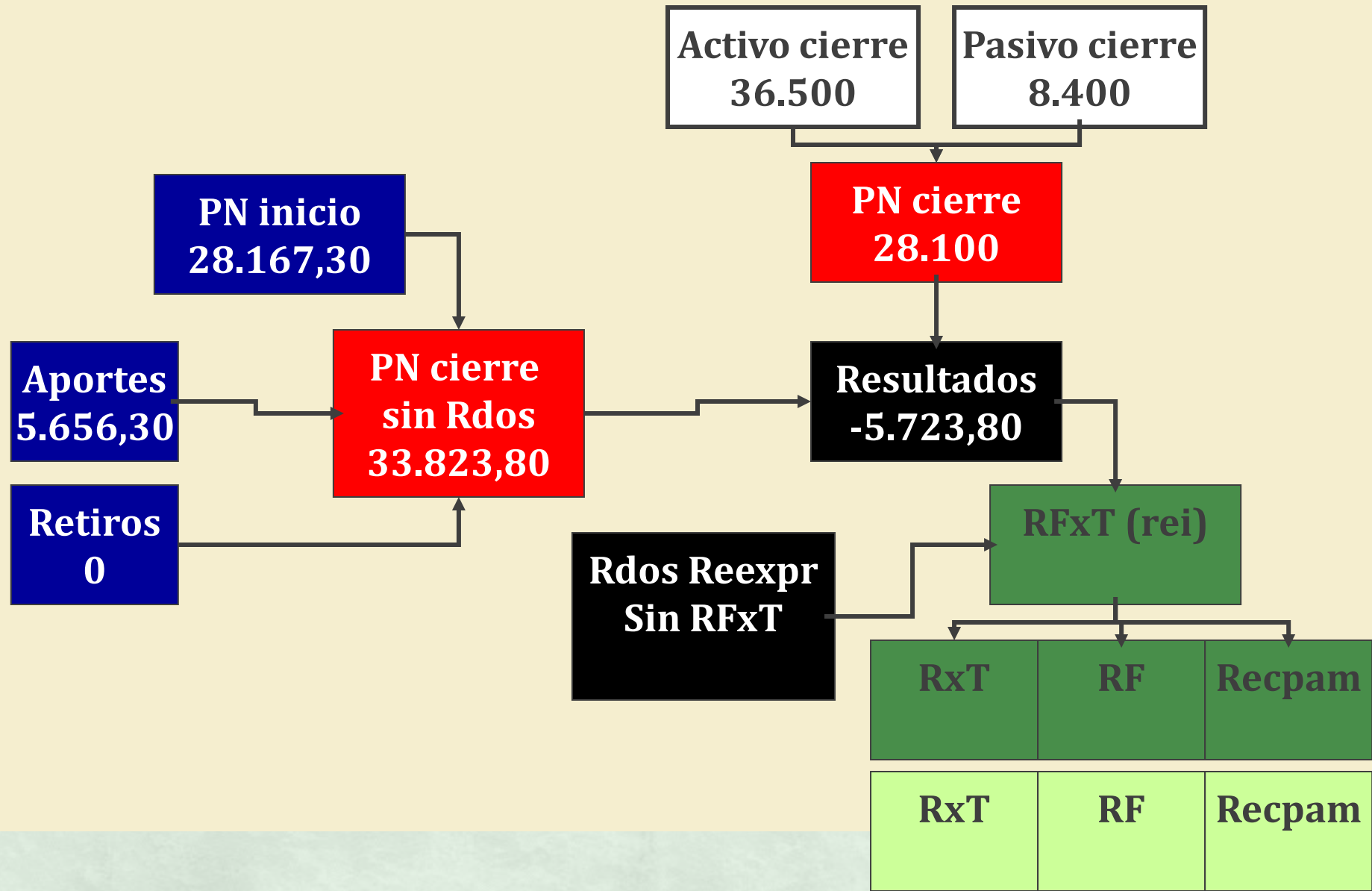
PN sin resultados: 33.823,80

Resultados del ejercicio: (5.723,80)

Asientos

ninguno

EJERCICIO - INTEGRAL



EJERCICIO - INTEGRAL

$$\text{Resultados} - \text{Rdos Reexpr Sin RFxT} = \text{RFxT (rei)}$$

Cálculos - Reexpresión Rdos (sin RFxT)

Asientos

EJERCICIO - INTEGRAL

Resultados - **Rdos Reexpr Sin RFxT** = **RFxT (rei)**

Cálculos - Reexpresión Rdos (sin RFxT)

Ventas $4.000 \times 1,2561 + 4.000 \times 1,1313 + 4.500 \times 1 = 14.049,60$

Gastos Com: $900 \times 1 = 900$

G Administ: $1.800 \times 1,2561 = 2.260,98$

CVRepRe:

$3.300 \times 1,2561 + 3.600 \times 1,1313 + 3.600 = 11.817,81$;

$-10.500 = 1.317,81$

Asientos

Recpam 1.549,60

 ventas 1.549,60

Gs administrac 460,98

 recpam 460,98

Costo de Ventas 1.317,81

 Recpam 1.317,81

EJERCICIO - INTEGRAL

$$\text{Resultados} - \text{Rdos Reexpr Sin RFxT} = \text{RFxT (rei)}$$

| Reexpresión resultados (sin RFxT) | |
|-----------------------------------|-----------------|
| <u>Ventas</u> | RF x Tenencia: |
| <u>Cventas:</u> | Interes ganados |
| <u>Gastos Com:</u> | RxT |
| <u>G Administ:</u> | Recpam |
| <u>Total</u> | <u>Total</u> |
| | |
| Resultados ejercicio: | |
| <u>RF y por Tenencia:</u> | |

EJERCICIO - INTEGRAL

$$\begin{array}{|c|} \hline \text{Resultados} \\ \hline (5.723,80) \\ \hline \end{array} - \begin{array}{|c|} \hline \text{Rdos Reexpr Sin RFxT} \\ \hline (929,19) \\ \hline \end{array} = \begin{array}{|c|} \hline \text{RFxT (rei)} \\ \hline (4.794,61) \\ \hline \end{array}$$

| | |
|---|---|
| <p>Reexpresión resultados (sin RFxT)</p> <p><u>Ventas</u> 14.049,60</p> <p><u>Cventas: Reposic:</u> 11.817,81</p> <p><u>Gastos Com:</u> 900 x 1 = 900</p> <p><u>G Administ:</u> 1.800 x 1,2561= 2.260,98</p> <p>Total 14.049,60 - 11.817,81 - 900 - 2260,98= - 929,19</p> <p>Resultados ejercicio: (5.723,80)</p> <p><u>RF y por Tenencia:</u> -5.723,80 - (929,19) = <u>(4.794,61)</u></p> | <p>RF x Tenencia:</p> <p>Interes ganados 700,00</p> <p>RxT +2.100</p> <p>Recpam - 7.167,30 - 656,50 - 1.549,60 + 460,98 + 1.317,81 = (7.594,61)</p> <p><u>Total - 4.794,61</u></p> |
|---|---|

EJERCICIO - INTEGRAL

$$\begin{array}{|c|} \hline \text{Resultados} \\ \hline (5.723,80) \\ \hline \end{array} - \begin{array}{|c|} \hline \text{Rdos Reexpr Sin RFxT} \\ \hline (929,19) \\ \hline \end{array} = \begin{array}{|c|} \hline \text{RFxT (rei)} \\ \hline (4.794,61) \\ \hline \end{array}$$

Reexpresión resultados (sin RFxT)

Ventas 14.049,60

Cventas: Reposic: 11.817,81

Gastos Com: 900 x 1 = 900

G Administ: 1.800 x 1,2561 = 2.260,98

Total 14.049,60 - 11.817,81 - 900 - 2260,98 = - 929,19

Resultados ejercicio: (5.723,80)

RF y por Tenencia: -5.723,80 - (929,19) = (4.794,61)

RF x Tenencia:

Interes ganados 700,00

Reexpres (x 1,2561) 879,27

RxT +2.100 + 155,61 = **2.255,61**

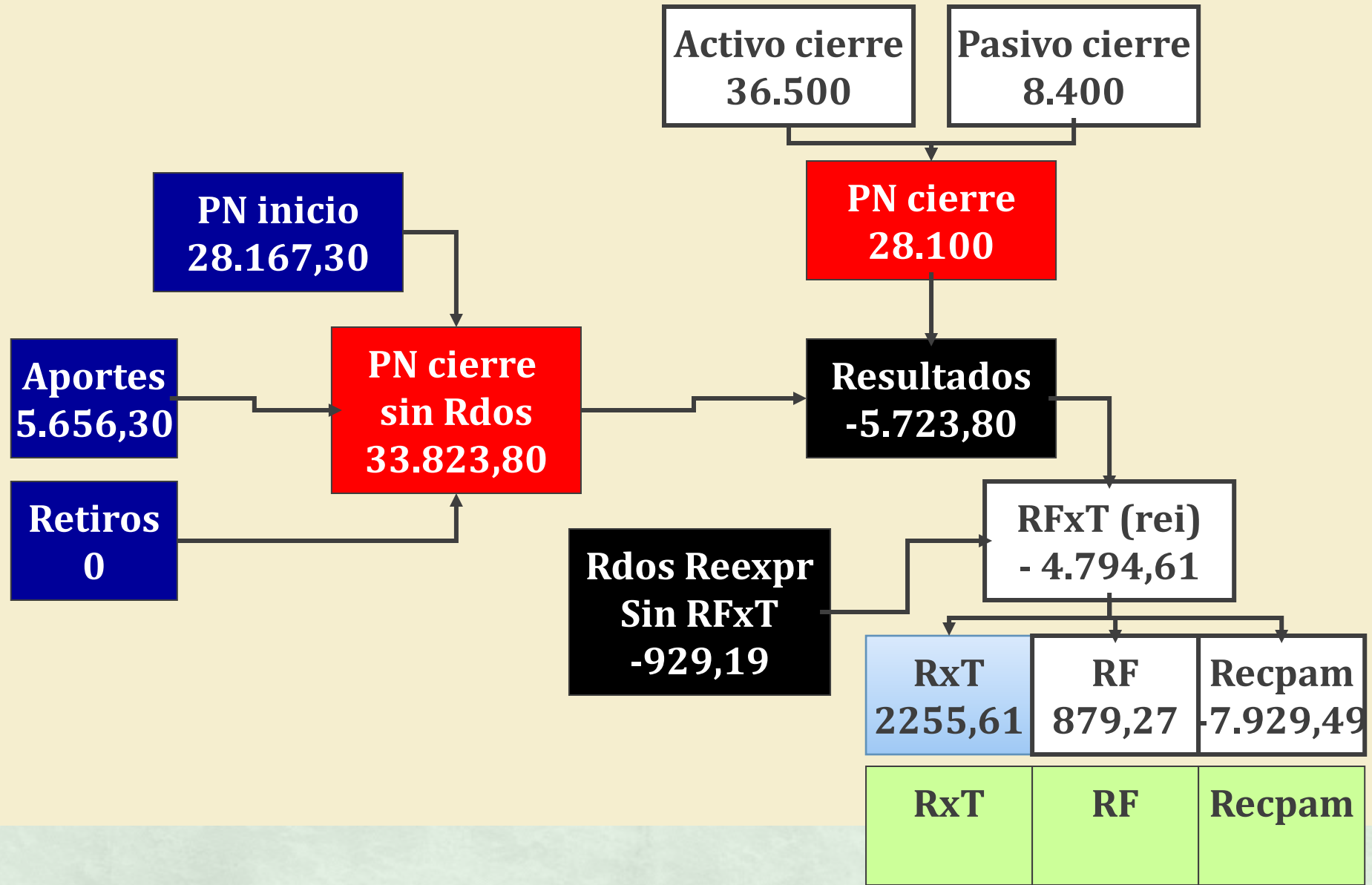
Recpam - 7.167,30 - 656,50 - 1.549,60 + 460,98 + 1.317,81 - 179,27 - 155,61 = -7.929,49

Total -4.794,61

RxT: 300x 1,2561 + 600x 1,1313 + 1200 = 2.255,61;

- 2.100 Recpam = 155,61

EJERCICIO - INTEGRAL



EJERCICIO - INTEGRAL

$$\begin{array}{|c|} \hline \text{RFxT (rei)} \\ \hline -4.794,61 \\ \hline \end{array} = \begin{array}{|c|} \hline \text{RxT} \\ \hline 2.255,61 \\ \hline \end{array} + \begin{array}{|c|} \hline \text{RF} \\ \hline 879,27 \\ \hline \end{array} + \begin{array}{|c|} \hline \text{Recpam No depurado} \\ \hline -7.929,49 \\ \hline \end{array}$$

EJERCICIO - INTEGRAL

**Recpam No depurado
Cálculo Directo**

Cálculos

Posición monetaria neta:

Dic 17=

Ene 18 =

Feb 18 =

Total por método directo:

EJERCICIO - INTEGRAL

**Recpam No depurado
Cálculo Directo**

Cálculos

Posición monetaria neta:

$$\text{Dic 17} = 10.500 + 12.000 + 6.000 - 7.500 = 21.000 \times 0,0852 = - 1.789,20$$

$$\text{Ene 18} = 0 + 9.000 + 19.400 - 7.500 = 20.900 \times 0,1248 = - 2.608,32$$

$$\text{Feb 18} = 0 + 6.000 + 28.400 - 7500 = 26.900 \times 0,1313 = - 3.531,97$$

$$\text{Total por método directo: } - 7.929,49$$

**Fin mínima
reexpresión**



**Aumentar el grado de
análisis**

RF y por T abierto

RT real ; RF real



RxT REAL

Ejercicio – RxT Real del activo

Bienes de cambio al Cierre

Historico:

Reexpresado:

Valor reposición:

REI (recpam)=

RxT Real =

Recpam 1023,90

Rxt - 423,90

Valor original 3.000,00

V original reexpresado 4.023,90

V Reposicion 3.600,00

Ejercicio – RxT Real del activo

Bienes de cambio al Cierre

Historico: $75 \times 40 = 3.000$

Reexpresado: $3.000 \times 1,3413 = 4.023,90$

Valor reposición 3.600

REI (recpam) = 1.023,90

RxT real = $3.600 - 4.023,90 = - 423,90$

Ejercicio – RxT Real del costo de ventas

Costo de ventas

CVH:

CVR = EIR + C - EFR =

CVRepRe:

Recpam =

RxTreal =

Recpam
3.071,70

Rxt - 253,89

| | | |
|---|-------------------------------|------------------|
| { | Valor original | 9.000,00 |
| | V original reexpresado | 12.071,70 |
| { | V Reposicion | 10.500,00 |
| | V reposicion reexpres | 11.817,81 |

Ejercicio – RxT Real del costo de ventas

Costo de ventas

CVH: $12000 - 3000 = 9000$

CVR= $\text{EIR } 12.000 \times 1,3413 + C(0) - \text{EFR } 4.023,90 = 12.071,70$

CVRepRe: 11.817,81

Recpam: 3.071,70

RxTreal $= 11.817,81 - 12.071,70 = -253,89$

| Rubro | Contable | Real | Ajuste |
|-------------------|--|--------------------------------|---------------|
| Bienes de cambio | 3.600 | 3.600 | 0 |
| Recpam (BC) | 0 | 1.023,90 H | 1.023,90 H |
| Costo de ventas | 11.817,81 | 11.817,81 | 0 |
| Recpam c.vtas | 1.317,81H – 155,61 D = 1162,20 H | 3.071,70H | 1.909,50H |
| RxT c ventas y BC | 2100H+155,61H 2.255,61H | 423,90d+253,89 d = 677,79 D | 2.933,40 D |

RxT BC 2.933,40

Recpam 2.933,40

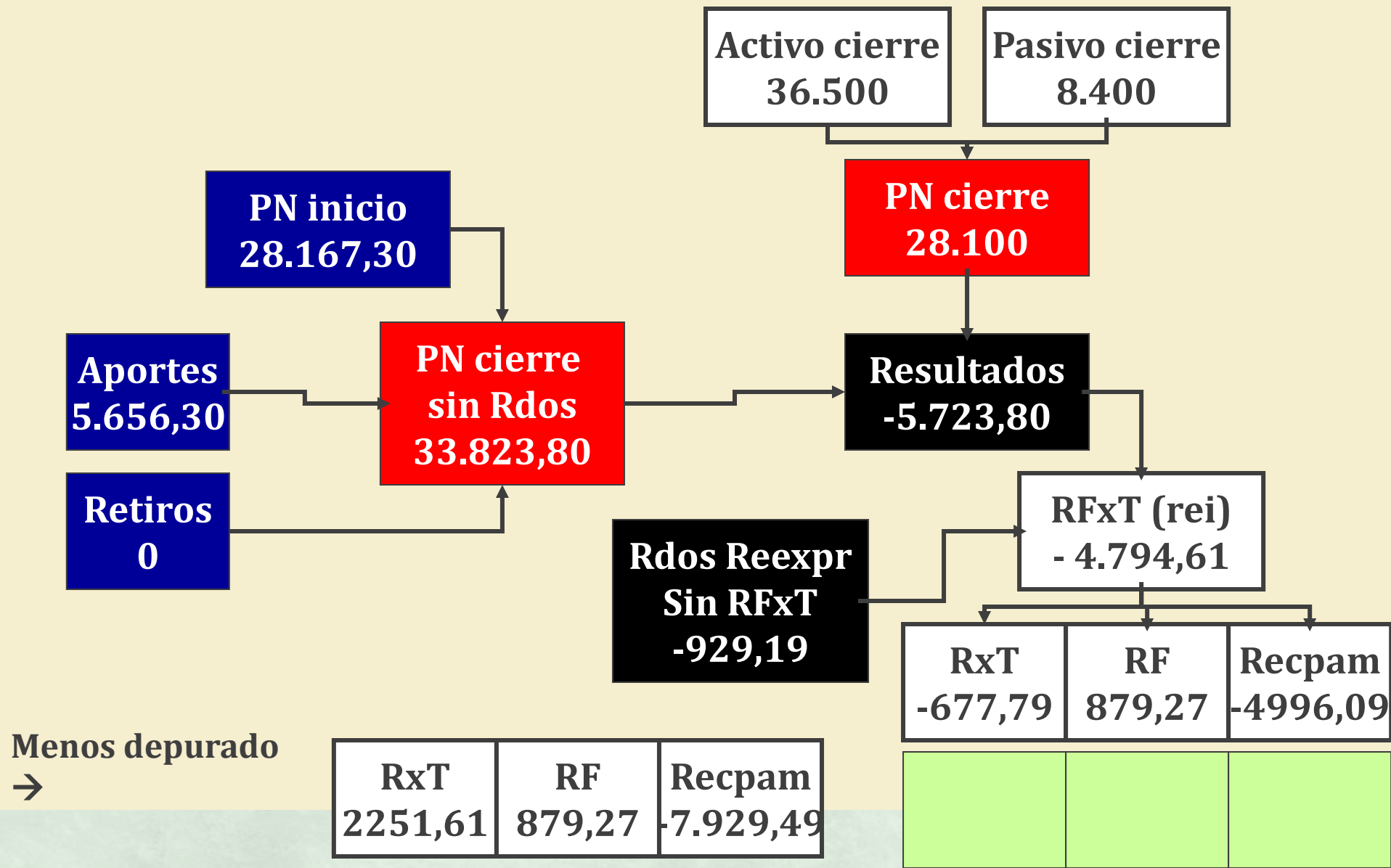
Saldos:

RxT BC 677,79

Recpam 4.996,09

7929,49d – 2933,40h

Ejercicio - proceso secuencial



Ejercicio - proceso secuencial

RFxT (rei)
-4.794,61

=

RxT

+

RF

+

Recpam depurado

RFxT = -4.794,61

RxT = -677,79

RF en términos reales:

Ctas x cobrar original:

Inflacion enero:

Cobertura ex - post:

Interes nominal:

Interes real

Reexpres al cierre:

Int nominal cierre: recpam

Recpam depurado:

Asientos

Ejercicio - proceso secuencial

$$\begin{array}{r} \text{RFxT (rei)} \\ -4.794,61 \end{array} = \begin{array}{r} \text{RxT} \\ -677,79 \end{array} + \begin{array}{r} \text{RF} \\ -15,32 \end{array} + \begin{array}{r} \text{Recpam depurado} \\ -4.101,50 \end{array}$$

$$\text{RFxT} = \underline{-4.794,61}$$

$$\text{RxT} = \underline{-677,79}$$

RF en términos reales:

Ctas x cobrar original: 10.500 (dic 01)

Inflacion enero: $1,3413 / 1,2561 - 1 = 6,7829 \%$

Cobertura ex - post: $10.500 \times 0,067829 = 712,20$

Interés nominal: 700

Interés real $700 - 712,20 = -12,20$

Reexpres. al cierre: $-12,20 \times 1,2561 = \underline{-15,32}$

Int nominal cierre: $+879,27$ recpam 894,59 (712,20 x 1,2561)

Recpam depurado: $\underline{-4.996,09 + 894,59 = (4.101,50)}$

Asientos

Intereses ganados 894,59 (*)

recpam 894,59



Interés real = Interés nominal - Cobertura x inflac (ex post)

Cobertura = Capital x tasa unitaria de inflación

Tasa int Real = $[(1 + \text{Tasa nominal}) / (1 + \text{tasa inflacion})] - 1$

Interés real = capital actualizado x tasa unitaria real

Ejercicio - proceso secuencial

