



Federación Argentina
de Consejos Profesionales
de Ciencias Económicas

CENTRO DE ESTUDIOS CIENTÍFICOS Y TÉCNICOS (CECYT)

Area Contabilidad Informe N°10

- **EJERCICIOS**
- **NOTAS**
- **INFORMES DEL AUDITOR**

**Relativos a
Resoluciones Técnicas N°4,5 y 6**

**Florencio Escribano Martínez
Atilio A. Figueiras
Sergio García
Antonio Juan Lattuca
Ricardo Silvagni
Rubén O. Vega
Mario Wainstein
Abraham Wons**

OCTUBRE DE 1984



**Federación Argentina
de Consejos Profesionales
de Ciencias Económicas**

CENTRO DE ESTUDIOS CIENTIFICOS Y TECNICOS (CECYT)

**Area Contabilidad
Informe N°10**

- **EJERCICIOS**
- **NOTAS**
- **INFORMES DEL AUDITOR**

**Relativos a
Resoluciones Técnicas N° 4, 5 y 6**

Florencio Escribano Martínez
Atilio A. Figueiras
Sergio García
Antonio Juan Lattuca
Ricardo Silvagni
Rubén O. Vega
Mario Wainstein
Abraham Wors

OCTUBRE DE 1984

PARTICIPACION DE LOS AUTORES

Los profesionales que intervinieron en la preparación de este informe tuvieron la participación que se detalla a continuación:

EJERCICIOS

Nº 1 - Alfa S.A. -	Atilio A. Figueiras
Nº 2 - C.P. S.A. - (*)	Rubén O. Vega
Nº 3 - Corriente S. A. -	Ricardo Silvagni
Nº 4 - Villafuerte S.A. -	Florencio Escribano Martínez
Nº 5 - Controlante S.A. -	Abraham Wons
Nº 6 - Grupo Controlante S.A. y Controlada S.A. -	Abraham Wons

(*) Preparado a partir de un ejercicio elaborado originalmente por la Comisión de Estudios de Contabilidad del Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Capital Federal.

MODELOS DE NOTAS

Relativas a Resolución Técnica Nº 4	Sergio García
Relativas a Resolución Técnica Nº 5	Florencio Escribano Martínez
Relativas a Resolución Técnica Nº 6	Ricardo Silvagni

MODELOS DE INFORME DEL AUDITOR

Antonio Juan Lattuca
Mario Wainstein

Supervisión y coordinación

Florencio Escribano Martínez

FEDERACION ARGENTINA DE CONSEJOS PROFESIONALES DE CIENCIAS ECONOMICAS

MESA DIRECTIVA

Presidente	Dr. Daniel A. Corbacho (Santa Fe)
Vicepresidente 1º	Dr. Alfredo Kuster (Entre Ríos)
Vicepresidente 2º	Dr. Francisco R. Zarzoso (Jujuy)
Secretario	Dr. Juan Carlos Colombo (Buenos Aires)
Tesorero	Dra. Silvia B. Lemos (Mendoza)
Prosecretario	Dr. Ricardo L. Montanari (Neuquén)
Protesorero	Dr. Oscar A. Villa (La Pampa)

CONSEJOS ADHERIDOS

BUENOS AIRES	MENDOZA
CAPITAL FEDERAL	MISIONES
CATAMARCA	NEUQUEN
CORDOBA	RIO NEGRO
CORRIENTES	SALTA
CHACO	SAN JUAN
CHUBUT	SAN LUIS
ENTRE RIOS	SANTA FE
FORMOSA	SANTA CRUZ
JUJUY	SANTIAGO DEL ESTERO
LA PAMPA	TUCUMAN
LA RIOJA	

CENTRO DE ESTUDIOS CIENTIFICOS Y TECNICOS (CECYT)

CONSEJO ASESOR

Administración: Héctor Felipe Alvarez (Córdoba)
Auditoría: Domingo Marchese (Tucumán)
Comercio Exterior: Jorge Ariel Hollidge (Santa Fe)
Contabilidad: Florencio Escribano Martínez (Córdoba)
Economía: Adolfo Sturzenegger (Capital Federal)
Sector Público: Gustavo E. Wierna (Salta)
Trabajos Especiales: Alberto Víctor Verón (Salta)
Tributaria: Leonel Massad (Capital Federal)
Ex Directores: Antonio Juan Lattuca (Santa Fe)
Horacio López Santiso (Capital Federal)
Carlos Alberto Slosse (Capital Federal)

DIRECTOR GENERAL: Juan José Fermín del Valle (Capital Federal)

AREA ADMINISTRACION

Investigadores:
Mónica Isabel Renner (Capital Federal)
José Luis Tesoro (Capital Federal)

AREA AUDITORIA

Director:
Cayetano Víctor A. Mora (Buenos Aires)
Investigadores:
Luis Antonio Godoy (Tucumán)
Humberto Enrique Zaina (Capital Federal)
Ricardo de Lellis (Capital Federal)

AREA COMERCIO EXTERIOR

Investigadores:
Hugo Alberto Scotti (Capital Federal)
Dante Gabriel Civelli (Mendoza)

AREA CONTABILIDAD

Director:
Jorge Voss (Capital Federal)
Investigadores:
Raúl Jesús Millán (Capital Federal)
Héctor Carlos Ostengo (Tucumán)
Jorge José Gil (Mendoza)

AREA ECONOMIA

Director:
Alberto José Figueras (Córdoba)
Supervisor:
Gabriel Orlando Arce (Capital Federal)
Investigador:
Juan Raúl Ochoa (Capital Federal)

AREA SECTOR PUBLICO

Director:
Lea Cristina Cortés de Trejo (Salta)
Investigador:
Pascual Torga (Buenos Aires)

AREA TRABAJOS ESPECIALES

Director:
Roberto Britos (Capital Federal)
Investigadores:
Oscar Telmo Navos (Capital Federal)
Oscar Nedel (Chaco)
Roberto Mario Rodríguez (Salta)

AREA TRIBUTARIA

Director:
Cecilia Goldemberg (Capital Federal)
Investigadores:
Oscar Feuillade Brites (Santa Fe)
Jorge Eric Dahlgren (Chaco)

CENTRO DE ESTUDIOS CIENTIFICOS Y TECNICOS (CECYT)

COMISION ESPECIAL PARA LA UNIFICACION DE NORMAS TECNICAS

Coordinador:

. Florencio Escribano Martinez (Cordoba)

Normas Contables

. Hugo Luppi (Capital Federal) - (Coordinador)
. Hector Bertora (Capital Federal)
. Mario Biondi (Capital Federal)
. Luis Matheu (Capital Federal)
. Jose Urriza (Capital Federal)

Indexacion de Estados Contables

Ignacio Gonzalez Garcia (Capital Federal) - (Coordinador)
Santiago Lazzati (Capital Federal)
Arturo Lisdero (Capital Federal)
Luis Outeiral (Capital Federal)
Carlos Slosse (Capital Federal)

Modelos de Estados Contables

Oscar Bacha (Mendoza) - (Coordinador)
Domingo Accursi (Santa Fe)

Consolidacion de Estados Contables

Juan Jose Del Valle (Capital Federal) - (Coordinador)
Sergio Garcia (Capital Federal)
Julio Naveyra (Capital Federal)

Normas de Auditoria

Antonio J.Lattuca (Santa Fe) - (Coordinador)
Horacio Lopez Santiso (Capital Federal)
Jorge Ottone (Capital Federal)
Mario Wainstein (Capital Federal)

INDICE GENERAL

	Página
EJERCICIOS	7
CASO N° 1: ALFA S.A.	9
CASO N° 2: C.P. S.A.	19
CASO N° 3: CORRIENTE S.A.	35
CASO N° 4: VILLAFUERTE S.A.	52
CASO N° 5: CONTROLANTE S.A.	104
CASO N° 6: GRUPO CONTROLANTE S.A. Y CONTROLADA S.A.	114
NOTAS	127
I. INTRODUCCION	129
II. NOTAS RELACIONADAS CON LOS ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS (R.T. N° 4)	129
III. NOTAS RELACIONADAS CON VALUACION DE INVERSIONES EN SOCIEDADES CONTROLADAS Y VINCULADAS (R.T. N° 5)	133
IV. NOTAS RELACIONADAS CON ESTADOS CONTABLES EN MONEDA CONSTANTE (R.T. N° 6)	135
MODELOS DE INFORMES DEL AUDITOR	141
EJEMPLO N° 1	143
EJEMPLO N° 2	144
EJEMPLO N° 3	146
EJEMPLO N° 4	148
EJEMPLO N° 5	149
EJEMPLO N° 6	151
EJEMPLO N° 7	153
EJEMPLO N° 8	154

EJERCICIOS

R.T.4: CONSOLIDACION DE
ESTADOS CONTABLES

R.T.5: VALUACION DE INVERSIONES EN
SOCIEDADES CONTROLADAS Y VINCULADAS

R.T.6: ESTADOS CONTABLES EN
MONEDA CONSTANTE.

CASO Nº 1: ALFA S.A.

ESTADOS CONTABLES EN MONEDA CONSTANTE

I - DATOS

A. LA EMPRESA

Alfa S.A. es una empresa cuyo principal activo es una inversión, por la que posee el 80% del capital de BETA S.A.

B. OBJETIVO

Se deben reexpresar los estados contables al inicio y al final del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 1983.

C. SIMBOLIZACION

Para simplificar el desarrollo del ejemplo se utilizarán los siguientes símbolos:

- \$: Pesos nominales según surge de la contabilidad.
- \$c : Pesos de poder adquisitivo de la fecha de cierre ("Moneda de cierre")
- RT6 : Resolución Técnica Nº 6 de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas.

Cuando en el ejercicio se hace referencia a determinadas normas, son las contenidas en la RT6.

D. BALANCE GENERAL AL 31.12.82 (Inicio del primer ejercicio de ajuste)

El estado de situación patrimonial al 31 de diciembre de 1982, a valores históricos, era el siguiente:

ACTIVO	\$	PASIVO Y PATRIMONIO NETO	\$
Caja	100	Deudas	150
Inversión en BETA S.A.	800	Capital	400
Total del Activo	<u>900</u>	Resultados acumulados	350
		Patrimonio neto	750
		Total	<u>900</u>

1. El valor de \$ 800 atribuido a la inversión en BETA S.A., corresponde al 80 % del valor histórico del patrimonio neto de esa Sociedad al 31 de diciembre de 1982. El patrimonio neto de BETA S.A. al 31 de diciembre de 1982 ajustado según las disposiciones de la Resolución Técnica Nº 6, ascendía a \$ 2.000.
2. El capital de ALFA S.A. fue aportado el 31 de diciembre de 1981.
3. La inflación del año 1982 fue del 90% .

E. ESTADOS CONTABLES AL 31.12.83

1. Balance General al 31.12.83

ACTIVO	\$	PASIVO Y PATRIMONIO NETO	\$
Caja	59	Deudas	<u>300</u>
Inversión en BETA S.A.	<u>960</u>	Capital	420
Total del activo	<u><u>1.019</u></u>	Reserva legal	5
		Resultados acumulados	<u>294</u>
		Patrimonio Neto	<u>719</u>
		Total	<u><u>1.019</u></u>

2. Estados de resultados de ALFA S.A. por el ejercicio 1983

	\$
Intereses pagados	(150)
Resultado inversión en BETA S.A.	<u>184</u>
Saldo final - ganancia-	<u><u>34</u></u>

3. Estado de evolución del patrimonio neto por el ejercicio 1983

	Capital	R. Legal	Resultados acumulados
	\$	\$	\$
Saldo al 31/12/82	400	—	350
Distribución Asamblea del 31.3.83			
a Reserva Legal		5	(5)
a Honorarios al Directorio			(25)
a Dividendo en efectivo			(40)
a Dividendo en acciones	20		(20)
Ganancia del ejercicio			<u>34</u>
Saldos al 31/12/83	<u><u>420</u></u>	<u><u>5</u></u>	<u><u>294</u></u>

F. INFORMACION SOBRE EL EJERCICIO 1984

1. La asamblea de accionistas de ALFA S.A. celebrada el 31 de marzo de 1983, decide distribuir resultados acumulados en la siguiente forma:

A Reserva Legal	5
A honorarios a directores	25
A dividendos en efectivo	40
A dividendos en acciones	20

La decisión se efectivizó el mismo día de la asamblea.

2. La asamblea de accionistas de BETA S.A., celebrada el 30 de abril de

1983, decide distribuir resultados acumulados en la siguiente forma:

A Reserva Legal	10
A dividendos en efectivo	30
A dividendos en acciones	10

La disposición se efectivizó el mismo día de la asamblea.

3. BETA S.A. publica sus estados contables auditados al 31 de diciembre de 1983, de los que surge un valor del patrimonio, neto histórico de \$ 1.200 y patrimonio neto ajustado por la inflación según las disposiciones de la Resolución Técnica N° 6, de \$ 4.000.

Las transacciones registradas por BETA S.A. (según sus estados contables) en el patrimonio neto fueron:

	\$	Coficiente	\$c
31.12.82 Saldos	1000		2.000
Ajuste a \$c (2.000 x 1,07 ¹²⁻¹)			<u>2.504,40</u>
	<u>1000</u>		4.504,40
30.4.83 Dividendos en efectivo	(30)	1,07 ⁸	(51,50)
31.12.83 Resultado del ejercicio	<u>230</u>		<u>(452,90)</u>
Saldos al cierre	<u><u>1200</u></u>		<u><u>4.000</u></u>

Las transacciones registradas por Alfa S.A. en el ejercicio fueron:

30.12.82 Saldo	800
30.4.83 Dividendo en efectivo	(24)
31.12.83 Resultado del ejercicio	<u>184</u>
Saldo al cierre	<u><u>960</u></u>

4. ALFA S.A. cierra sus estados contables al 31 de diciembre de 1983. El porcentaje de tenencia en BETA S.A. se mantiene en 80 %.

5. Las deudas de ALFA S.A. vencen el 3 de enero de 1984, generaron intereses a la tasa del 100 % anual durante 1983.

6. La inflación de 1983 fue del 7 % mensual.

G. INFORMACION SOBRE EL CAPITAL EXPUESTO

	Caja
	\$
1. Saldos al 31.12.82	100
2. Movimientos de enero y febrero '83	—
3. Saldos al 31.1 y 28.2.83	<u>100</u>
4. Movimientos marzo '83	(65)
5. Saldos al 31.3.83	<u><u>35</u></u>

6. Movimientos de abril '83	24
7. Saldos al 30.4.83	59
8. Movimientos del resto del ejercicio	—
9. Saldos al 31.12.83	<u>59</u>

II. SOLUCION PROPUESTA

A. INTRODUCCION

Se eligen las siguientes alternativas sobre el modo de reexpresar los estados contables que ofrece la RT 6.

- Los estados contables serán ajustados integralmente en moneda constante.
- No se utilizarán las alternativas de simplificación permitidas por la RT6.
- No se utilizarán los criterios de valuación a precios corrientes incluidos en el Anexo A como medios alternativos de reexpresión de las partidas en moneda de cierre.
La inversión se valorará de acuerdo con el método de valor patrimonial proporcional, establecido por la RT5 y la norma 7 del Anexo A de la RT6.
- Los resultados financieros serán expresados en términos reales.
- Las operaciones se agruparán por períodos mensuales a efectos de su anticuación.

B. AJUSTE DEL BALANCE INICIAL

1. Caja y Deudas

Están expresados en moneda de cierre, por lo que no corresponde su reexpresión (Norma IV.B.2.b. de la RT6).

2. Inversiones

Se valúan a valor patrimonial proporcional, en base a los estados contables en moneda constante al 31.12.83 de BETA S.A.

80 % de \$ 2.000 = \$c 1.600

3. Capital

Rubro que está en moneda de fecha anterior al cierre, por lo que se aplica la norma IV.B.2.c. de la RT6.

	\$	Coeficiente	\$c
Aportes de diciembre '81	400	1,90	760

El ajuste de \$ 400 debe ser imputado a la cuenta Ajuste del Capital

(por aplicación de la norma IV.B.10.b):

	\$c
Capital suscrito	400
Ajuste del capital	<u>360</u>
	<u>760</u>

4. Resultados no asignados

Se determina por diferencia patrimonial, quedando reexpresado al valor de \$c 790 (ganancia).

5. BALANCE GENERAL AL 31.12.82 EN MONEDA CONSTANTE (Sintetizado)

ACTIVO	\$c	PASIVO Y PATRIMONIO NETO	\$c
Caja	100	Deudas	<u>150</u>
Inversión en BETA S.A.	<u>1.600</u>	Capital	400
Total	<u>1.700</u>	Ajuste del capital	360
		Resultados acumulados	<u>790</u>
		Patrimonio neto	<u>1.550</u>
		Total	<u>1.700</u>

Corresponde efectuar el siguiente asiento, en el que Resultados no asignados es la cuenta contrapartida del neto de los ajustes a todas las cuentas.

1		
Inversiones	800	
a Ajuste del capital		360
a Resultados acumulados		440

C. AJUSTE DE LOS ESTADOS CONTABLES AL 31.12.83

1. Caja y Deudas

Están expresados en moneda de cierre, por lo que no corresponde su reexpresión (Norma IV.B.2.b. de la RT6).

2. Inversiones

	\$	Coeficiente	\$c
Saldos al 31.12.82	800		1.600
Ajuste a \$c (1.600 x (1,07 ¹² - 1))	<u>800</u>		<u>2.003,5</u>
	800		3.603,5

Dividendo en efectivo recibido 30.4.83	(24)	1,07 ⁸	(41,2)
Participación en el resultado '83 (80%)	<u>.184</u>		<u>(362,3)</u>
Saldos al 31.12.83	<u>960</u>		<u>3.200</u>
	80%		80%
	de \$ 1.200		de \$c 4000

3. Capital

	\$	Coeficiente	\$c
Valor ajustado al inicio (Norma IV.B.2.c.)			
31.3.83: dividendo en acciones	760	x 1,07 ¹²	= 1.711,7
	20	x 1,07 ⁹	= 36,8
	<u>780</u>		<u>1.748,5</u>

El valor ajustado del capital se expone como sigue (Norma IV.B.10.b):

Valor nominal	420
Ajuste del capital	<u>1.328,5</u>
	<u>1.748,5</u>

4. Ganancias reservadas - Reserva legal

	\$	Coeficiente	\$c
31.3.83 Incremento (Norma IV.B.2.c.)			
	5	x 1,07 ⁹	= 9,2

5. Resultados no asignados al inicio

	\$	Coeficiente	\$c
Valor ajustado al inicio (Norma IV.B.2.c.)			
	790	x 1,07 ¹²	= 1.779,2
Distribución decidida por Asamblea del 31.3.83	(90)	x 1,07 ⁹	= (165,5)
Saldos al cierre	<u>700</u>		<u>1.613,7</u>

6. Resultado del ejercicio

Surge por diferencia patrimonial:

	\$c		\$c
Caja	59	Deudas	300
Inversiones	<u>3.200</u>	Capital	<u>420</u>
Activo	<u>3.259</u>	Ajuste del capital	<u>1.328,5</u>
			<u>1.748,5</u>
		Reserva legal	9,2
		Resultados no asignados al inicio	1.613,7
		Resultado del ejercicio	(412,4)
			<u>2.959</u>
		Total	<u>3.259</u>

Lo realizado es lo indicado en la norma IV.B.1.f. que brevemente es:

	\$	Coeficiente	\$c
a. Patrimonio al inicio	1.550	1,07 ¹²	3.490,9
Movimientos del ejercicio (dividendos y honorarios) 31.3.83	(65)	1,07 ⁹	(119,5)
P.N. al inicio, corregido por los movimientos del ejercicio en \$c			3.371,4
b. P.N. al cierre en \$c			<u>2.959</u>
c. Pérdida del ejercicio (reducción del patrimonio)			<u>412,4</u>

7. Resultado inversión en BETA S.A.

	\$	\$c
Resultados de BETA S.A.	230	(452,9)
	x 80 %	x 80 %
Participación de Alfa S.A.	<u>184</u>	<u>(362,3)</u>

8. Intereses pagados

	\$	Coeficiente	\$c
a. Saldo inicial de Deudas en \$c (saldo teórico al cierre)	150	1,07 ¹²	337,8

Intereses pagados (negativos)	37,8
Resultado por exposición a la inflación	(87,9)
Pérdida del ejercicio	<u>(412,4)</u>

3. Estado de evolución del patrimonio neto

	Capital \$c	Ajuste al Capital \$c	Capital en \$c	Reserva Legal \$c	Resultados Acumulados \$c
Saldo al 31.12.82	400	360	760		790
Ajuste de saldos a \$c		(a) 951,70	951,70		(b) 989,20
Saldo inicial en \$c	<u>400</u>	<u>1.311,70</u>	<u>1.711,70</u>		<u>1.779,20</u>
Distribución Asamblea del 31.3.83					
a Reserva legal				9,20	(c) (9,20)
a Honorarios del Directorio					(d) (46)
a Dividendo en efectivo					(e) (73,50)
a Dividendo en acciones	20	16,80	36,80		(f) (36,80)
Resultado del ejercicio					(412,40)
Saldos al 31.12.83	<u>420</u>	<u>1.328,50</u>	<u>1.748,50</u>	<u>9,20</u>	<u>1.201,30</u>

(a) $(400 + 360) \times (1,07^{12} - 1)$	= 951,70	(d) $25 \times 1,07^9$	= 46
(b) $790 \times (1,07^{12} - 1)$	= 989,20	(e) $40 \times 1,07^9$	= 73,50
(c) $5 \times 1,07^9$	= 9,20	(f) $20 \times 1,07^9$	= 36,80

CASO Nº 2: C.P.S.A. ESTADOS CONTABLES EN MONEDA CONSTANTE

I. DATOS

A. LA EMPRESA

C.P. S.A. es una compañía comercial que inició sus actividades el 1º de Abril de 1984.

B. OBJETIVO

La finalidad es reexpresar en moneda de cierre los estados contables correspondientes al primer ejercicio de C.P. S.A. finalizado el 30 de junio de 1984, que tuvo —excepcionalmente— una duración de tres meses.

C. SIMBOLIZACION

Para simplificar su desarrollo, se utilizará la siguiente simbología:

\$: Pesos nominales según surge de la contabilidad.

\$c: Pesos de poder adquisitivo de la fecha de cierre ("moneda de cierre")

RT6: Resolución Técnica Nº 6 de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas.

Cuando en el ejercicio se hace referencia a determinadas normas, son las contenidas en la RT6.

D. ESTADOS CONTABLES A SER AJUSTADOS

Los estados contables de C.P. S.A. preparados sobre bases tradicionales se incluyen a continuación (sintetizados):

ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL

ACTIVO		PASIVO Y PATRIMONIO NETO	
ACTIVO CORRIENTE	\$	PASIVO CORRIENTE	\$
Disponibilidades		Proveedores del exterior	
Efectivo	2.000	(en moneda extranjera)	13.200
Colocaciones temporarias		Deudas diversas	4.000
Títulos públicos, a su costo			<u>17.200</u>
PEPS, inferior al valor de mercado	8.000	PATRIMONIO NETO	
Créditos		Capital Social	
Deudores comunes por ventas	73.000	Acciones en circulación	60.000
Bienes de cambio		Resultados acumulados (del ejercicio)	<u>26.300</u>
Mercaderías de reventa, a su			

costo inferior al valor de mercado	16.600	86.300
	<u>99.600</u>	<u>103.500</u>

ACTIVO NO CORRIENTE

Bienes de uso, neto por amortizaciones por \$ 100	3.900
	<u>103.500</u>

ESTADO DE RESULTADOS POR EL EJERCICIO DE TRES MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 1984.

	\$	\$
Ventas de mercaderías		85.000
Costo de las mercaderías vendidas		(41.000)
		<u>44.000</u>
Gastos de administración y ventas (incluye amortizaciones por \$ 100)	(17.100)	
Gastos financieros (diferencias de cambio)	(600)	(17.700)
Ganancia del trimestre		<u>26.300</u>

E. INFORMACION SOBRE LOS ESTADOS CONTABLES

1. Disponibilidades

El saldo en efectivo es en moneda nacional.

2. Colocaciones temporarias

Son títulos públicos ajustables comprados en mayo de 1984. Su valor de mercado (cotización) al 30 de junio de 1984 era de \$ 8.500.

3. Deudores comunes por ventas.

Responde al siguiente detalle:

Mes	Ventas \$	Cobros \$	Saldo final \$
Abril	15.000	—	15.000
Mayo	20.000	—	35.000
Junio	<u>50.000</u>	<u>12.000</u>	73.000
	<u>85.000</u>	<u>12.000</u>	

Las ventas se efectúan a dos meses de plazo. No se cobran intereses. El precio incluye un sobreprecio de inflación calculado a las siguientes tasas mensuales acumulativas:

Mes de venta	Tasa (o/o)
Abril	6
Mayo	7
Junio	8

4. Bienes de cambio

Incluye mercaderías de reventa nacionales e importadas, cuyos movimientos contables han sido los siguientes:

Movimientos	Mercadería nacional \$	Mercadería importada \$	Total \$
Compras			
Abril	25.000	—	25.000
Mayo	10.000	12.000	22.000
Junio	<u>10.000</u>	—	<u>10.000</u>
	45.000	12.000	57.000
Costo de ventas calculado por el método PEPS	(35.000)	(6.000)	(41.000)
Activación de diferencias de cambio generadas por el pasivo con proveedores del exterior (porción atribuida a las mercaderías en existencia)	—	600	600
Existencia final	<u>10.000</u>	<u>6.600</u>	<u>16.600</u>
Valores de mercado (valor neto de realización)	<u>12.000</u>	<u>7.000</u>	<u>19.000</u>

Los precios de compra no incluyen sobreprecios de inflación.

5. Bienes de uso

Son muebles y útiles adquiridos en abril de 1984 en \$ 4.000 y amortizados a la tasa anual del 10 o/o a partir del mes de compra inclusive.

6. Proveedores del exterior

Tuvo el siguiente movimiento:

Movimientos	\$	\$
Pasivo asumido por la compra de mercaderías, al tipo de cambio original		12.000
Diferencias de cambio		
Imputado a los bienes de cambio en existencia	600	

Imputado a resultados	600	1.200
Saldo al cierre, según el tipo de cambio vigente		<u>13.200</u>

7. Deudas diversas

Son en moneda nacional.

8. Capital social

El acta constitutiva de la Sociedad y la suscripción del capital fue realizado en febrero de 1984. Pero las actividades se iniciaron en abril de 1984, cuando fue integrado el capital.

9. Ventas de mercaderías.

Se detallan en el punto I.E. 3 anterior.

10. Costo de las mercaderías vendidas.

Véase el punto I.E. 4 anterior.

11. Gastos de administración y ventas

Responden al siguiente detalle:

Conceptos	\$	\$
Amortizaciones		100
Otros		
Incurridos en abril	5.000	
Incurridos en mayo	6.000	
Incurridos en junio	<u>6.000</u>	<u>17.000</u>
		<u>17.100</u>

12. Diferencias de cambio

Véase el punto I.E. 6 anterior.

F. INFORMACION SOBRE EL CAPITAL EXPUESTO

Tuvo el siguiente movimiento durante el ejercicio:

Conceptos	Abril \$	Mayo \$	Junio \$	Total \$
Aporte de capital	60.000	—	—	60.000
Ventas de mercaderías	15.000	20.000	50.000	85.000
Compras de mercaderías	(25.000)	(10.000)	(10.000)	(45.000)
Compras de bienes de uso	(4.000)	—	—	(4.000)
Compras de títulos públicos ajustables	—	(8.000)	—	(8.000)
Gastos de administración				

y ventas	(5.000)	(6.000)	(6.000)	(17.000)
Variación del período	<u>41.000</u>	<u>(4.000)</u>	<u>34.000</u>	<u>71.000</u>
Saldo inicial	—	41.000	37.000	—
Saldo final	<u>41.000</u>	<u>37.000</u>	<u>71.000</u>	<u>71.000</u>

El saldo final se compone así:

Rubros	\$
Efectivo	2.000
Deudores comunes por ventas	73.000
Deudas diversas	(4.000)
	<u>71.000</u>

G. INFORMACION SOBRE EL INDICE DE PRECIOS AL POR MAYOR — NIVEL GENERAL— (Valores supuestos)

Es la siguiente:

Mes	Indice	Coficiente	Tasa de inflación (o/o)
Febrero	473.489,0	1,3643	5,55
Marzo	499.767,6	1,2926	7,32
Abril	536.350,6	1,2044	6,45
Mayo	584.697,1	1,1048	9,014
Junio	645.995,3	1,0000	10,48

II: SOLUCION PROPUESTA

A. INTRODUCCION

1. Al ser el primer ejercicio de C.P. S.A. y haber iniciado sus actividades en abril de 1984 no existe un balance inicial, por lo que desaparece con él la necesidad de su reexpresión en moneda de cierre (30.6.84).

El problema se reduce, entonces a la reexpresión de los estados contables del ejercicio comprendido entre el 1º de abril y el 30 de junio de 1984.

2. Por otra parte, se efectúan las siguientes decisiones sobre el modo de reexpresar los estados contables que ofrece la Resolución Técnica N° 6.

- Los estados contables serán ajustados integralmente en moneda constante.
- No se utilizarán las alternativas de simplificación permitidas por la Resolución Técnica N° 6.
- No se utilizarán los criterios de valuación incluidos en el Anexo A, como medios alternativos de reexpresión de las partidas en moneda de cierre.
- Los componentes financieros implícitos serán segregados, tanto los contenidos en las cuentas patrimoniales cuanto los incluidos en las de resultado.

B. AJUSTES DE LOS RUBROS DE LOS ESTADOS CONTABLES

1. Disponibilidades

Ya está expresado en moneda de cierre, por lo que no se corrige (norma IV.B. 2.b. de la RT 6)

2. Colocaciones temporarias

Está valuada sobre la base de una comparación entre un importe del pasado (el costo de \$ 8.000) y un valor corriente de cotización (\$ 8.500). Se aplican las normas IV.B.2.c. y d. de la RT6.

Conceptos	\$	Coficiente	\$c
Costo (mayo)	8.000	1,1048	8.838
Mercado (valor de cotización)	8.500	1,0000	8.500
Costo o mercado el menor	8.000	—	8.500
Desvalorización a computar en resultados	—	—	338

3. Deudores comunes por ventas

Deben depurarse los componentes financieros implícitos (sobrepuestos) atribuibles a períodos futuros, aplicando la norma IV.B.3 a. de la RT6.

Mes de vencimiento	\$	Factor de descuento	\$c
Vencido (15.000 - 12.000)	3.000	1,00	3.000
Julio	20.000	1,07	18.692
Agosto	50.000	1,08 ²	42.867
	<u>73.000</u>		<u>64.559</u>

Sobrepuestos no devengados al cierre: 73.000 - 64.559 = \$ 8.441.

4. Bienes de cambio

Son rubros valuados sobre la base de una comparación entre un importe

medido en moneda histórica (el costo, que contablemente incluye diferencias de cambio) y su valor neto de realización (mercado). Por lo tanto, deben aplicarse las normas IV.B.2.c. y d. de la RT 6.

Conceptos	\$	Coficiente	\$c
Mercaderías nacionales			
Costo (compras de junio)	10.000	1,0000	10.000
Mercado (valor neto de realización)	12.000	1,0000	12.000
Costo o mercado el menor	<u>10.000</u>	—	<u>10.000</u>
Mercaderías importadas			
Costo (compras de mayo)	6.000	1,1048	6.629
Diferencia de cambio	600	—	—
Total	<u>6.600</u>		<u>6.629</u>
Mercado (valor neto de realización)	7.000	1,0000	7.000
Costo o mercado el menor	<u>6.600</u>		<u>6.629</u>
Total a costo o mercado el menor	<u>16.600</u>		<u>16.629</u>

En el supuesto que el costo de reposición de la mercadería nacional fuera \$ 9.500, se seguiría tomando como valor ajustado \$ 10.000, porque debe recordarse que de acuerdo con la norma IV.B.7 de la RT6 el valor de mercado para bienes destinados a la venta es el valor neto de realización y nunca su costo de reposición.

5. Bienes de uso

Es un rubro que no está valuado en moneda de cierre. Por lo tanto se aplican las normas IV.B. 2.c. y d. de la RT6.

Conceptos	\$	Coficiente	\$c
Costo (abril)	4.000	1,2044	4.818
Amortización	(100)	1,2044	(120)
Valor residual	<u>3.900</u>		<u>4.698</u>

Debido a la escasa significación del rubro, no se consideró necesaria la comparación con el valor de utilización económica.

6. Proveedores del exterior.

Está expresado en moneda de cierre, por lo que no es necesaria su corrección (norma IV.B.2.b de la RT6).

7. Deudas diversas

Está expresado en moneda de cierre, por lo que no es necesaria su corrección (norma IV.B.2.b. de la RT6).

8. Capital social

Es un rubro que no está medido en moneda de cierre, por lo que se aplican las normas IV.B.2.c. y IV.B.10.b. de la RT6. *

Concepto	\$	Coficiente	\$c
Aporte de abril	60.000	1,2044	72.264

El ajuste de \$c 12.264 debe ser imputado a la cuenta Ajuste del Capital, por aplicación de la norma citada en último término.

9. Ventas de mercaderías

De acuerdo a lo indicado en el punto II.B.3 anterior, las ventas incluyen componentes financieros implícitos en su valor. En este caso, se decide que los mismos sean segregados para presentar las causas que determinaron el resultado del ejercicio adecuadamente. (Ver norma IV.B.3.b. de la RT6).

La reexpresión de las ventas en moneda de cierre deberá hacerse en dos pasos consecutivos:

- * En el primero se las depurará de los componentes financieros implícitos que contiene, tras lo cual, quedarán expresadas en moneda del pasado;
- * En el segundo, la cifra obtenida de ventas en moneda del pasado deberá ser reexpresada en moneda de cierre, por aplicación de la norma IV.B.2.c. de la RT6.

a. Segregación de los componentes financieros implícitos (o sobrepuestos)

Mes	Venta Nominal	Factor de descuento	Venta neta	SOBRE PRECIOS Total	IMPUTACION DE SOBREPUESTOS			
					Devengados Mayo	Junio	No devengados Julio	Agosto
Abril	15.000	1,06 ²	13.350	1.650	801	849	—	—
Mayo	20.000	1,07 ²	17.469	2.531	—	1.223	1.308	—
Junio	<u>50.000</u>	<u>1,08²</u>	<u>42.867</u>	<u>7.133</u>	—	—	<u>3.429</u>	<u>3.704</u>
	<u>85.000</u>		<u>73.686</u>	<u>11.314</u>	<u>801</u>	<u>2.072</u>	<u>4.737</u>	<u>3.704</u>

Los sobrepuestos devengados se incluirán en el estado de resultados. Comprenden los importes imputados a los meses de mayo y junio de 1984.

Los sobrepuestos no devengados son los que se detraen de deudores por ventas, incluyen los importes imputados a los meses de julio y agosto de 1984, siendo su total de \$ 8.441, que coincide con la cifra determinada en tal concepto en el punto II.B.3. anterior.

b) Corrección de las cifras de ventas (netas de sobrepuestos)

Mes	\$	Coficiente	\$c
Abril	13.350	1,2044	16.079
Mayo	17.469	1,1048	19.300
Junio	<u>42.867</u>	1,0000	<u>42.867</u>
	<u>73.686</u>		<u>78.246</u>

10. Costo de las mercaderías vendidas

Está expresado en moneda del pasado, por lo que corresponde aplicar la norma IV.B.2.c. de la RT6.

Conceptos	\$	Coficiente	\$c
Compras			
Abril	25.000	1,2044	30.110
Mayo	22.000	1,1048	24.306
Junio	<u>10.000</u>	1,0000	<u>10.000</u>
	57.000		64.416
Diferencias de cambio	600		—
Existencia final (s/punto II.B.4 anterior)	<u>(16.600)</u>		<u>(16.629)</u>
Costo de ventas	<u>41.000</u>		<u>47.787</u>

11. Gastos de administración y ventas

Están expresados en moneda del pasado, por lo que debe aplicarse la norma IV.B.2.c. de la RT6.

Conceptos	\$	Coficiente	\$c
Amortizaciones (según punto II.B.5 anterior)	100		120
Otros			
Incurridos en abril	5.000	1,2044	6.022
Incurridos en mayo	6.000	1,1048	6.629
Incurridos en junio	<u>6.000</u>	1,0000	<u>6.000</u>
	<u>17.100</u>		<u>18.771</u>

12. Diferencias de cambio

Corresponde a una diferencia entre moneda del pasado (deuda original con el proveedor del exterior) y moneda del presente (deuda actual con el mismo proveedor). Por lo tanto deben aplicarse las normas IV.B.2.c. y IV.B.8. b. de la RT6.

Conceptos	\$	Coficiente	\$c
Deuda original (mayo)	12.000	1,1048	13.258

Deuda actual	<u>13.200</u>	1.0000	<u>13.200</u>
Ganancia (pérdida) de cambio	<u>(1.200)</u>		<u>58</u>
Imputación			
Bienes de cambio	(600)		—
Resultados	<u>(600)</u>		<u>58</u>
	<u>(1.200)</u>		<u>58</u>

13. Desvalorización de títulos públicos.

Del cálculo realizado en el punto II.B. 2 surgió un importe en concepto de desvalorización de títulos públicos por \$c 338 que forma el saldo reexpresado de esta cuenta.

14. Determinación del resultado por exposición a la inflación.

El resultado por exposición a la inflación surge de la contrapartida neta de todos los ajustes efectuados para expresar los estados contables en moneda constante del cierre del ejercicio. Ello se realiza en el papel de trabajo y en el asiento consecuente que se incluyen a continuación.

	SALDOS AL 30.6.84		Ajustes	
	\$	\$c	D	H
Disponibilidades	2.000	2.000		
Títulos públicos	8.000	8.500	500	
Deudores comunes por ventas	73.000	64.559		8.441
Mercaderías de reventa	16.600	16.629	29	
Bienes de uso - Valor de origen	4.000	4.818	818	
Bienes de uso - Amortización				
Acumulada	(100)	(120)		20
Proveedores del exterior	(13.200)	(13.200)		
Deudas diversas	(4.000)	(4.000)		
Capital social	(60.000)	(60.000)		
Ajuste del capital	—	(12.264)		12.264
Resultado del ejercicio (a)				
Ventas de mercaderías	(85.000)	(78.246)	6.754	
Costo de las mercaderías vendidas	41.000	47.787	6.787	
Gastos de Administración y ventas	17.100	18.771	1.671	
Diferencia de cambio	600	(58)		658
Desvalorización de títulos públicos	—	338	338	
Resultado por exposición a la inflación	—	4.486(c)	4.486(b)	
Totales	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>21.383</u>	<u>21.383</u>

(a) El resultado del ejercicio fue sustituido por las cuentas de resultado

que lo representan.

El resultado del ejercicio expresado en moneda de cierre es \$c 6.922 (ganancia)

- (b) Contrapartida neta de los ajustes efectuados para reexpresar en moneda de cierre las partidas patrimoniales y de resultados, tal como indica la norma IV.B.9.
- (c) Por la misma razón, el resultado por exposición a la inflación también surge por diferencia entre el resultado del ejercicio expresado en moneda de cierre de \$c 6.922 (ganancia), determinado por diferencia patrimonial, y el subtótal de los rubros del estado de resultados expresados en moneda de cierre, que es de \$c 11.408 (ganancia).

Para registrar los ajustes, se efectúa el siguiente asiento:

Títulos públicos	500	
Mercaderías de reventa	29	
Bienes de uso - Valores de origen	818	
Ventas de mercaderías	6.754	
Costo de las mercaderías vendidas	6.787	
Gastos de administración y ventas	1.671	
Resultado por exposición a la inflación	4.486	
Desvalorización de títulos públicos	338	
Deudores comunes por ventas		8.441
Bienes de uso - Amortizaciones acumuladas		20
Ajuste del capital		12.264
Diferencias de cambio		658

C. COMPROBACION DEL RESULTADO POR EXPOSICION A LA INFLACION

De acuerdo con la norma IV.B.8.a. de la RT6 el resultado por exposición a la inflación comprende la desvalorización de las partidas monetarias y los sobrepuestos contenidos en las operaciones.

Consecuentemente, para efectuar la comprobación del resultado por desvalorización de las partidas monetarias es necesario efectuar los siguientes pasos consecutivos:

- * Determinar el monto en moneda de cierre de los sobrepuestos cargados a resultados en el ejercicio.
- * Discriminación del resultado por exposición a la inflación en los dos componentes mencionados.
- * Comprobación del resultado por desvalorización de las partidas monetarias.

1. Determinación de los sobrepuestos expresados en moneda de cierre.

Los sobrepuestos atribuibles al ejercicio, segregados de acuerdo con el punto II.B.9, están medidos en moneda del pasado, por lo que deben ser corregidos aplicando la norma IV.B.2.c. de la RT6.

Mes de devengamiento	\$	Coficiente	\$c
Mayo de 1984	801	1,1048	884
Junio de 1984	<u>2.072</u>	1,0000	<u>2.072</u>
Total	<u>2.873</u>		<u>2.956</u>

2. Discriminación del resultado por exposición a la inflación.

Se efectúa del modo siguiente:	\$c
a. Resultado por exposición a la inflación (Según punto II.B. 14)	4.486 Pérdida
Menos:	
b. Sobreprecios cargados a resultados, incluidos en la cifra anterior	(2.956) Ganancia
c. Resultado por desvalorización de partidas monetarias	<u>7.442</u> Pérdida

3. Comprobación del resultado por desvalorización de las partidas monetarias

Para efectuar esta prueba es necesario utilizar los datos incluidos en el apartado I.F. anterior que proporciona las transacciones mensuales y permite determinar el saldo y la variación mensual del capital monetario.

En el cuadro siguiente se utilizará dicha información sin cambios, excepto la relativa a Ventas de mercaderías. En efecto, las ventas allí incluidas no estaban discriminadas en ventas puras y en sobreprecios, por lo que se sustituye aquella información por la obtenida cuando se efectuó la reexpresión de las ventas en moneda de cierre (Ver punto II.B.9 anterior).

Conceptos	Abril \$	Mayo \$	Junio \$	Total \$
Aporte de capital	60.000	—	—	60.000
Ventas de mercaderías	13.350	17.469	42.867	73.686
Sobreprecios de inflación cargados	—	801	2.072	2.873
Compras de mercaderías	(25.000)	(10.000)	(10.000)	(45.000)
Compras de bienes de uso	(4.000)	—	—	(4.000)
Compras de títulos públicos ajustables	—	(8.000)	—	(8.000)
Gastos de administración y ventas	(5.000)	(6.000)	(6.000)	(17.000)
Variación del período	39.350	(5.730)	28.939	62.559
Saldo inicial	—	39.350	33.620	—
Saldo final	<u>39.350</u>	<u>33.620</u>	<u>62.559</u>	<u>62.559</u>

El saldo final se compone así:

Rubros	\$c
Efectivo	2.000
Deudores comunes por ventas	64.559
Deudas diversas	(4.000)
	<u>62.559</u>

Sobre la base de la información anterior y las tasas mensuales de inflación, el componente bruto del resultado por exposición a la inflación puede ser calculado de dos maneras:

a) Primera alternativa

Mes	Capital expuesto inicial \$	Inflación del m (o/o)	\$	R E I Coficiente	\$c
Abril	—	6,45	—	1,2044	—
Mayo	39.350	9,014	3.547	1,1048	3.919
Junio	33.620	10,48	3.523	1,0000	<u>3.523</u>
					<u>7.442</u>

b) Segunda alternativa

Conceptos	Capital expuesto \$	Inflación hasta el cierre o/o	REI \$c
Variaciones abril	39.350	20,44	8.043
Variaciones mayo	(5.730)	10,48	(601)
Variaciones junio	<u>28.939</u>	—	—
	<u>62.559</u>		<u>7.442</u>

D. ESTADOS CONTABLES EN MONEDA CONSTANTE (Sintetizados)

1. ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL AL 30 DE JUNIO DE 1984

ACTIVO	\$c	PASIVO Y PATRIMONIO NETO	\$c
ACTIVO CORRIENTE		PASIVO CORRIENTE	
Disponibilidades		Proveedores del exterior (moneda extranjera)	13.200
Efectivo	2.000	Deudas diversas	<u>4.000</u>
Colocaciones temporarias			
Títulos públicos, a su valor de mercado, inferior en \$c 338 al de costo	8.500	PATRIMONIO NETO	<u>17.200</u>

Créditos		Capital	
Deudores comunes por ventas (neto de sobre precios por \$8.441)	64.559	Capital suscrito (valor nominal)	60.000
Bienes de cambio		Ajuste de capital	12.264
Mercaderías de reventa, a su costo PEPS inferior al valor de mercado	16.629	Capital	72.264
	<u>91.688</u>	Resultados acumulados (del ejercicio)	6.922
			<u>79.186</u>
ACTIVO NO CORRIENTE		TOTAL	<u>96.386</u>
Bienes de uso, neto de amortizaciones por \$c 120	4.698		
TOTAL	<u>96.386</u>		

2. ESTADO DE RESULTADOS POR EL EJERCICIO DE TRES MESES TERMINADO EL 30 DE JUNIO DE 1984.

	\$c
Ventas de mercaderías	78.246
Costo de las mercaderías vendidas	<u>(47.787)</u>
Utilidad bruta	30.459
Gastos de administración y notas	<u>(18.771)</u>
Subtotal	<u>11.688</u>
Gastos financieros	
Pérdida por el mantenimiento de rubros expuestos a la inflación	(4.486)
Desvalorización de títulos públicos	(338)
Diferencias de cambio	58
	<u>(4.766)</u>
Ganancia del ejercicio	<u>6.922</u>

III: SOLUCION ALTERNATIVA

AJUSTE DEL ESTADO DE RESULTADOS DEL EJERCICIO EN FORMA SIMPLIFICADA

Si se hubiera optado por utilizar la opción de presentación del estado de

resultados (aceptado transitoriamente —por dos años— por el artículo 2º de la primera parte de la Resolución Técnica 6 y válida solamente para los entes no comprendidos en el artículo 299 de la ley 19550) se producirían los siguientes cambios en la solución propuesta en el apartado II anterior:

A. INTRODUCCION

Se innovaría en que el estado de resultados sólo se ajustaría por una partida global, de modo que el resultado del ejercicio estará expresado en moneda de cierre, pero no las partidas que lo determinan. Asimismo, no se discriminarían los componentes financieros implícitos contenidos en cuentas de resultados.

B. AJUSTE DE LOS RUBROS DE LOS ESTADOS CONTABLES

Los procedimientos incluídos en los apartados 1. a 3. se realizarían de igual forma. Los procedimientos incluídos en los apartados 9. a 14. no se llevarían a cabo. Se debería determinar el importe de la cuenta Ajuste Global del Resultado del Ejercicio por diferencia entre el resultado del ejercicio expresado en moneda de cierre (determinado por diferencia patrimonial) y el resultado del ejercicio según los estados contables sin reexpresar.

C. COMPROBACION DEL RESULTADO POR EXPOSICION A LA INFLACION

Esta tarea no se llevaría a cabo.

D. ESTADOS CONTABLES EN MONEDA CONSTANTE (sintetizados)

1. Estado de situación patrimonial al 30 de junio de 1984.

Igual que en la solución propuesta.

2. Estado de resultados por el ejercicio de tres meses finalizado el 30 de junio de 1984

Cambiaría radicalmente, pues sería el estado de resultados sin reexpresar más el agregado de una cuenta (Ajuste global del resultado del ejercicio) que permite arribar como saldo final al resultado del ejercicio expresado en moneda de cierre.

Dicho estado se presenta a continuación. La comparación del mismo con el incluído en la solución propuesta permite apreciar la diferente calidad de información que se proporciona.

Rubros	\$c
Ventas de mercaderías	85.000

Costo de las mercaderías vendidas	(41.000)
Utilidad bruta	<u>44.000</u>
Gastos de administración y ventas	(17.100)
Subtotal	<u>26.900</u>
Gastos financieros	
Pérdida por el mantenimiento de rubros expuestos a la inflación	—
Desvalorización de títulos públicos	—
Diferencias de cambio	(600)
	<u>26.300</u>
Ajuste global del resultado del ejercicio	(19.378)
Ganancia del ejercicio	<u>6.922</u>

CASO Nº 3: CORRIENTE S.A.
Estados contables en moneda constante

I. DATOS

A. LA EMPRESA

Corriente S.A. es una empresa dedicada a la comercialización de materiales eléctricos.

B. OBJETIVO

Se deben reexpresar los estados contables al inicio y al final del ejercicio anual finalizado el 31 de diciembre de 1984.

C. SIMBOLIZACION

Para simplificar el desarrollo del ejemplo se utilizará los siguientes símbolos:

\$: Pesos nominales según surge de la contabilidad.
\$_c : Pesos de poder adquisitivo de la fecha de cierre ("Moneda de cierre").

RT6 : Resolución Técnica Nº 6 de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas.

Cuando en el ejercicio se hace referencia a determinadas normas, son las contenidas en la RT6.

D. BALANCE GENERAL AL INICIO DEL PRIMER EJERCICIO DE AJUSTE (Sintetizado)

Para determinar el resultado del ejercicio 1984, es necesario ajustar el balance general al 31 de diciembre de 1983 que permitirá determinar el patrimonio neto en moneda constante de dicha fecha.

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 1983

ACTIVO	\$	PASIVO Y PATRIMONIO NETO	\$
ACTIVO CORRIENTE		PASIVO CORRIENTE	
Caja y bancos	100	Cuentas por pagar	250
Cuentas por cobrar	500	PASIVO NO CORRIENTE	
Bienes de Cambio	<u>300 (a)</u>	Deudas bancarias	<u>2.300</u>
	900		<u>2.550</u>
ACTIVO NO CORRIENTE		PATRIMONIO NETO	
Bienes de uso; neto de amortizaciones por		Capital	
		Capital suscrito (valor nominal)	400 (c)

\$a 600	2.400 (b)	Revaluaciones contables	380
		Ganancias reservadas	
		Reserva legal	20
		Resultado no asignados	(50)
	<u>3.300</u>		<u>750</u>
			<u>3.300</u>

- (a) Los bienes de cambio en existencia al cierre provienen de las compras de los últimos tres meses. El costo de reposición al 31.12.83 era de \$a 400, en las condiciones habituales de compra de la sociedad.
- (b) Los valores de bienes de uso son los resultantes de la aplicación de la ley 19742. Efectuado el análisis del procedimiento utilizado se concluye que los resultados obtenidos no pueden tener diferencias que afecten significativamente el patrimonio neto al 31.12.83. Consecuentemente, se parte de tales valores. Adicionalmente, tampoco hay altas ni bajas en el ejercicio 1983.
- (c) El capital fue integrado el 31.12.82.
- (d) Los activos y pasivos sobre los que no se efectuaron comentarios están expresados en moneda de cierre del ejercicio 1983.
- (e) Los valores del Índice de precios mayoristas —Nivel General— (supuestos) son los siguientes:

1982 Diciembre	50
1983 1er. Trimestre	66,66
2do. "	75
3er. "	80
4to. "	90
Diciembre	100

E. ESTADOS CONTABLES AL 31.12.84 A SER AJUSTADOS (sintetizados)

1. BALANCE GENERAL AL 31 de diciembre de 1984

ACTIVO	\$	PASIVO	\$
ACTIVO CORRIENTE		PASIVO CORRIENTE	
Caja y bancos	1.120	Cuentas a pagar	400
Cuentas por cobrar	600		
Bienes de cambio	<u>260</u>	PASIVO NO CORRIENTE	
	1.980	Deudas bancarias	<u>2.990</u>
			<u>3.390</u>
ACTIVO NO CORRIENTE		PATRIMONIO NETO	
Bienes de uso,		Capital	

neto de amortizaciones por \$ 1.257	2.934
TOTAL	<u>4.914</u>

Capital suscrito	400
Revaluaciones contables	1.333
Ganancias reservadas	
Reserva legal	20
Resultados no asignados	(229)
	<u>1.524</u>
TOTAL	<u>4.914</u>

2. ESTADO DE RESULTADOS DEL EJERCICIO 1984

Ventas netas	\$ 2.000
Costo de los productos vendidos	(840)
Utilidad bruta	<u>1.160</u>
Gastos	
Administración y comercialización	(649)
Financieros	
Intereses sobre deudas	(690)
Resultado neto del ejercicio	<u>(179)</u>

3. ESTADO DE EVOLUCION DE PATRIMONIO NETO

Por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 1984

	Capital Suscrito	Revaluaciones contables	Reserva Legal	Resultados no asignados	Total
	\$	\$	\$	\$	\$
Saldos al inicio	400	380	20	(50)	750
Revaluación contable del año		953			953
Pérdida del ejercicio				(179)	(179)
Saldos al cierre	<u>400</u>	<u>1.333</u>	<u>20</u>	<u>(229)</u>	<u>1.524</u>

F. INFORMACION SOBRE EL EJERCICIO 1984

Los saldos de caja y bancos, cuentas por cobrar y por pagar y deudas bancarias representan importes en moneda nacional.

No existen componentes financieros implícitos significativos en las transacciones del ejercicio.

	Trimestre				Total
	1	2	3	4	
	\$	\$	\$	\$	
Ventas en cuenta corriente	300	400	600	700	2.000
Cobranzas	600	500	300	500	1.900
Compras	100	200	300	200	800
Pagos comerciales	200	150	200	100	650
Gastos de administración y comercialización devengados y pagados	50	50	60	70	230
Costo de reposición de la mercadería vendida	149	200	300	350	999
Costo de reposición de la mercadería en existencia (al final del trimestre)	390	437	481	355	
Costo de venta histórico (300 + 800 - 260 = 840)					840
Costo de las existencias al cierre histórico (promedio)					260
No hubo altas ni bajas de bienes de uso					
Tasa de depreciación de activos fijo (se cargan totalmente a gastos de administración)					10 %
Amortización del ejercicio (Valor no corregido)					300
Costo financiero devengado y no pagado sobre deudas bancarias a largo plazo: 30 %					690
Incremento del costo de reposición de la mercadería en el trimestre	10%	12%	10%	6%	

G. VALORES DEL INDICE DE PRECIOS

Fecha	Indice de PMNG Valores supuestos
1983- Dic.	100
1984- Ene	108
Feb	113
Marz	115
1º Trim. (Promedio)	112
Abr	120
May	124
Jun	125,6
2º Trim. (Promedio)	123,20
Jul	127
Ago	129
Set	131,08
3º Trim. (Promedio)	129,36
Oct	132

Nov
Dic
4º Trim. (Promedio)

133,83
139,71
135,18

H. INFORMACION SOBRE EL CAPITAL EXPUESTO

Posición de rubros monetarios (se excluyen deudas bancarias, ya que por forma de cálculo de los intereses sobre deudas descripta dichos resultados incluyen todos los efectos de haber mantenido durante el año las deudas bancarias).

	Cajas y bancos	Cuentas por cobrar	Cuentas por pagar	Total
Saldo inicial	100	500	(250)	350
Movimiento 1er. trimestre	<u>350</u>	<u>(300)</u>	<u>100</u>	<u>150</u>
Cierre 1er. trimestre	450	200	(150)	500
Movimiento 2do. trimestre	<u>300</u>	<u>(100)</u>	<u>(50)</u>	<u>150</u>
Cierre 2do. trimestre	750	100	(200)	650
Movimiento 3er. trimestre	<u>40</u>	<u>300</u>	<u>(100)</u>	<u>240</u>
Cierre 3er. trimestre	790	400	(300)	890
Movimiento 4to. trimestre	<u>330</u>	<u>200</u>	<u>(100)</u>	<u>430</u>
Cierre 4to. trimestre	<u>1.120</u>	<u>600</u>	<u>(400)</u>	<u>1.320</u>

II. SOLUCION PROPUESTA

A. INTRODUCCION

Se decide elegir las siguientes alternativas sobre el modo de reexpresar los estados contables que ofrece la RT6.

1. Los estados contables serán ajustados integralmente en moneda constante.
2. No se utilizarán las alternativas de simplificación permitidas por la RT6.
3. No se utilizarán los criterios de valuación a precios corrientes incluidos en el Anexo A como medios alternativos de reexpresión de las partidas en moneda de cierre, excepto para bienes de cambio. El costo de ventas también será expresado a su costo de reposición, segregándose los resultados de tenencia respectivos.
4. Los resultados financieros serán expresados en términos reales.
5. Las operaciones se agruparán por períodos trimestrales a efectos de su anticuación.

B AJUSTE DEL BALANCE INICIAL

1. COEFICIENTES DE REEXPRESION A UTILIZAR

Fecha	Indice IPMNG	Coficiente
31.12.82	50	2
1983 - 1º Trim.	66,66	1,50
2º Trim.	75	1,33
3º Trim.	80	1,25
4º Trim.	90	1,11
31.12.83	100	1

2. Caja y Bancos; Cuentas por Cobrar; Cuentas por pagar y Deudas bancarias. Están expresados en moneda de cierre, por lo que no corresponde su reexpresión (Norma IV.B.2.b. de la RT6).

3. Bienes de cambio
Se expresan directamente a su costo de reposición \$c 400 (Norma 4 del Anexo A de la RT6)

4. Bienes de uso
Ya están expresados en moneda de cierre por aplicación de la ley 19742 que —en este caso— no originó distorsiones significativas.

5. Capital suscrito
Rubro que está en moneda de fecha anterior al cierre, por lo que se aplica la norma IV.B.2.c. de la RT6.

	\$	Coficiente	\$c
Aportes de diciembre '82	<u>400</u>	<u>2</u>	<u>800</u>

El ajuste de \$c 400 debe ser imputado a la cuenta Ajuste del Capital (por aplicación de la norma IV.B.10.b) previa absorción de las revaluaciones contables (por la norma IV.B.10.c. de la RT6):

	\$c
Capital suscrito	400
Revaluaciones contables	380
Ajuste del capital	<u>20</u>
	<u>800</u>

6. Reserva legal
Se mantiene a su valor histórico en este balance general, por aplicación de la Norma IV.B.10.e. de la RT6.

7. Resultados no asignados
Se determina por diferencia patrimonial, quedando reexpresado a su valor de \$c 30 (ganancia)

8. BALANCE GENERAL AL 31.12.83 EN MONEDA CONSTANTE (sintetizado)

ACTIVO	\$c	PASIVO Y PATRIMONIO NETO	\$c
ACTIVO CORRIENTE		PASIVO CORRIENTE	
Caja y bancos	100	Cuentas por pagar	250
Cuentas por cobrar	500	PASIVO NO CORRIENTE	
Bienes de cambio	400	Deudas bancarias	<u>2.300</u>
	<u>1000</u>		<u>2.550</u>
ACTIVO NO CORRIENTE		PATRIMONIO NETO	
Bienes de uso, neto de amortizaciones por \$a 600	2.400	Capital	
		Capital suscrito (valor nominal)	400
		Revaluaciones Contables	380
		Ajuste del capital	<u>20</u>
			800
		Ganancias reservadas	
		Reserva legal	20
		Resultados no asignados	<u>30</u>
			<u>850</u>
			<u>3.400</u>

Corresponde efectuar los siguientes asientos

1	Bienes de cambio	100	
	a Ajuste del Capital		20
	a Resultados no asignados		80
2	Costo de ventas	100	
	a Bienes de cambio		100
	Para enviar el ajuste a la existencia inicial al costo de ventas del ejercicio '84		

C. AJUSTE DE LOS ESTADOS CONTABLES AL 31.12.84

1. COEFICIENTES DE REEXPRESION

Fecha	Indice de PMNG (Valores supuestos)	Coficiente de reexpresión
1983- Dic	100	1,3971
1984- Ene	108	1,2936
Feb	113	1,2364

Mar	115		1,2149	
1º Trim.		112		1,2474
Abr	120		1,1642	
May	124		1,1267	
Jun	125,6		1,1123	
2º Trim.		123,20		1,1340
Jul	127		1,10	
Ago	129		1,083	
Set	131,08		1,0658	
3º Trim.		129,36		1,0800
Oct	132		1,0584	
Nov	133,83		1,0439	
Dic	139,71		1	
4º Trim.		135,18		1,0335

2. Caja y bancos; Cuentas por cobrar; Cuentas por pagar y Deudas bancarias

Están expresadas en moneda de cierre, por lo que no corresponde su corrección (Norma IV. B.2.b. de la RT6)

3. Bienes de cambio

Se expresan directamente a su costo de reposición \$c 355 (Norma 4 del Anexo A de la RT6)

4. Bienes de uso

Están actualizados por ley 19742 (del mismo modo que por la Norma IV B.2.c. de la RT6) por lo que no corresponde su ajuste.

\$ Coeficiente \$c

Valor de origen	3.000 x 1,3971 =	4.191
Amortización acumulada	600 x 1,3971 =	(838)
Amortización del ejercicio (10 %)	300 x 1,3971 =	(419)
		<u>(1.257)</u>
		<u>2.934</u>

5. Capital

\$ Coeficiente \$c

Valor ajustado al inicio
(Norma IV.B.2.c.)

$$800 \times 1,3971 = \underline{1.118}$$

El valor ajustado del capital se expone como sigue (Normas IV.B.10.b. y c.):

Valor nominal	400
Revaluaciones contables	1.333
Ajuste del capital	(615)
	<u>1.118</u>

6. Ganancias reservadas - Reserva legal

\$ Coeficiente \$c

Valor ajustado al inicio
(Norma IV.B.2.c.)

$$20 \times 1,3971 = \underline{28}$$

7. Resultados no asignados al inicio

Valor ajustado al inicio
(Norma IV.B.2.c.)

$$\begin{aligned} &\$ \text{ Coeficiente } \$c \\ &30 \times 1,3971 = \underline{42} \end{aligned}$$

8. Resultado del ejercicio

Surge por diferencia patrimonial:

Caja y bancos	1.120	Cuentas por pagar	400
Cuentas por cobrar	600	Deudas bancarias	2.990
Bienes de cambio	355	Pasivo	<u>3.390</u>
Bienes de uso	<u>2.934</u>	Capital suscrito	400
Activo	<u>5.009</u>	Revaluaciones contables	1.333
		Ajuste del capital	(615)
			<u>1.118</u>
		Reserva legal	28
		Resultados no asignados (al inicio)	42
		Resultado del ejercicio	<u>431</u>
			<u>1.619</u>
		Total	<u>5.009</u>

Lo realizado es lo indicado en la norma IV.B.1.f. que brevemente es:

	\$ Coeficiente \$c
Patrimonio al inicio	850 x 1,3971 = 1.188
Patrimonio al cierre	<u>1.619</u>
Ganancia (incremento patrimonial)	<u>431</u>

9. Ventas

\$ Coeficiente \$c

Primer trimestre	300 x 1,2474 =	375
Segundo trimestre	400 x 1,134 =	454
Tercer trimestre	600 x 1,08 =	648
Cuarto trimestre	700 x 1,0335 =	723
	<u>2.000</u>	<u>2.200</u>

10. Costo de los productos vendidos

a. Reexpresión del saldo

	\$	\$ Coeficiente \$c
		(*)
Primer trimestre	149 x 1,2474 =	186
Segundo trimestre	200 x 1,134 =	227
Tercer trimestre	300 x 1,08 =	324
Cuarto trimestre	350 x 1,0335 =	362
	<u>840</u>	<u>999</u>
		<u>1.099</u>

(*) Valores de reposición
Se reexpresó el saldo mediante la actualización a moneda de cierre de los costos de ventas de cada trimestre, obtenidos al costo de reposición vigente en éstos.

- b. Cálculo del resultado por tenencia de bienes de cambio
Este resultado es el efecto sobre el valor de los bienes de cambio del diferente crecimiento del índice específico de precios (el propio de los bienes de cambio) respecto del índice general de precios. En este ejemplo el índice de precios específicos (valor de reposición) creció en el año un 43,65 %, mientras que el índice general sólo lo hizo en un 39,71 %. El mayor crecimiento del índice específico respecto del general originó la ganancia por tenencia de bienes de cambio.

* Alternativa 1: Por posiciones de inventarios iniciales

Primer trimestre	(*) 400 x 1,15 = 460 400 x 1,10 = <u>440</u>	(20) x 1,2149 = (24)
Segundo trimestre	390 x 1,0922 = 426 390 x 1,12 = <u>437</u>	11 x 1,1123 = 12
Tercer trimestre	437 x 1,04363 = 456 437 x 1,10 = <u>481</u>	25 x 1,0658 = 27
Cuarto trimestre	481 x 1,06584 = 513 481 x 1,06 = <u>510</u>	(3) x 1 = (3)
		<u>12</u>

(*) Existencia de bienes de cambio al inicio de cada trimestre a costo de reposición.

* Alternativa 2: Por diferencia de inventarios

Saldo inicial de bienes de cambio	400 x 1,3971 =	559
Compras		
Primer trimestre	100 x 1,2474 =	125
Segundo trimestre	200 x 1,134 =	227
Tercer trimestre	300 x 1,08 =	324
Cuarto trimestre	200 x 1,0335 =	207
	<u>800</u>	<u>1.442</u>
Costo de venta		(1.099)
Saldo teórico de bienes de cambio al cierre del ejercicio		343
Saldo de bienes de cambio al cierre del ejercicio a valor de reposición		<u>355</u>
Ganancia por tenencia del ejercicio		<u>12</u>

11. Gastos de administración

	\$ Coeficiente	\$c
Primer trimestre	50 x 1,2474 =	63
Segundo trimestre	50 x 1,134 =	57
Tercer trimestre	60 x 1,08 =	65
Cuarto trimestre	70 x 1,0335 =	72
	<u>230</u>	<u>257</u>
Amortización de bienes de uso (según punto anterior II.C.4)	<u>419</u>	<u>419</u>
	<u>649</u>	<u>676</u>

12. Gastos financieros - Intereses sobre deudas

	\$ Coeficiente	\$c
Saldo inicial de deudas bancarias en moneda de cierre ("saldo teórico" al cierre)	2.300 x 1,3971 =	3.213
Saldo de deudas bancarias según estados contables	2.300 x 1,3 =	=(2.990)
Intereses reales (negativos) -ganancia-		<u>223</u>

13. Determinación del resultado por exposición a la inflación

	\$c	\$c
a. Resultado del ejercicio (según punto II.C. 8. anterior)		431
b. Cuentas de resultados		
· Ventas	2.200	
· Costo de Ventas	(1.099)	
· Gastos de administración	(676)	
· Gastos financieros	223	
· Resultado por tenencia de bienes de cambio	12	660
c. Resultado por exposición a la inflación -pérdida-		<u>(229)</u>

El REI es la contrapartida neta de los ajustes a todas las cuentas reexpresadas:

	3	
Bienes de cambio		95
Costo de ventas		159
Gastos de administración		27
Resultado por exposición a la inflación		229
Ajuste del capital		635
a Reserva legal		8
a Resultados no asignados		12
a Ventas		200
a Gastos financieros		913
a Resultado por tenencia de bienes de cambio		12

Ello puede observarse en el cuadro siguiente:

	\$	Ajustes		\$c
		D	H	
Caja y bancos	1.120			1.120
Cuentas por cobrar	600			600
Bienes de cambio	260	(1) 100 (3) 95	(2) 100	355
Bienes de uso	2.934			2.934
Cuentas por pagar	(400)			(400)
Deudas bancarias	(2.990)			(2.990)
Capital suscrito	(400)			(400)
Revaluaciones contables	(1.333)			(1.333)
Ajuste del capital		(3) 635.	(1) 20	615
Reserva legal	(20)		(3) 8	(28)
Resultados no asignados	50		(1) 80	(42)
Resultado del ejercicio (a)			(3) 12	
Ventas	(2.000)		(3) 200	(2.200)
Costo de ventas	840	(2) 100 (3) 159		1.099
Gastos de administración	649	(3) 27		676
Gastos de financiación	690		(3) 913	(223)
Resultado por exposición a la inflación		(3) 229		229
Resultado por tenencia			(3) 12	(12)
Totales	—	1.345	1.345	—

(a) Sustituido por las cuentas de resultados.

(b) En el balance inicial la contrapartida neta de todos los ajustes es Resultados no asignados (Ver asiento 1). En los estados contables al cierre es Resultado por exposición a la inflación (Ver asiento 3).

14. Comprobación del resultado por exposición a la inflación.

En base a la información sobre el capital expuesto se comprueba la pérdida por desvalorización de las partidas monetarias.

	Capital	Inflación hasta	REI
	Expuesto	el cierre	
	\$	%	\$c
Saldo inicial	350	39,71	139
Mov. 1er. trimestre	150	24,74	37
Mov. 2do. trimestre	150	13,40	20
Mov. 3er. trimestre	240	8,00	19
Mov. 4to. trimestre	430	3,35	14

Saldo al cierre 1.320

229

D. ESTADOS CONTABLES AL 31.12.84 EN MONEDA CONSTANTE (sintetizados)

1. Balance general al 31 de diciembre de 1984.

	\$c
ACTIVO CORRIENTE	
Caja y bancos	1.120
Cuentas por cobrar	600
Bienes de cambio (a valor de reposición)	355
	<u>2.075</u>
Bienes de uso - Activo no corriente	2.934
ACTIVO	<u>5.009</u>
Cuentas por pagar - Pasivo corriente	400
Deudas bancarias - Pasivo no corriente	2.990
PASIVO	<u>3.390</u>
Capital	
Capital suscrito (valor nominal)	400
Revaluaciones contables	1.333
Ajuste del capital	(615)
Capital	1.118
Ganancias reservadas	
Reserva legal	28
Resultados no asignados	473
Patrimonio neto	<u>1.619</u>
TOTAL	<u>5.009</u>

2. ESTADO DE RESULTADOS DEL EJERCICIO 1984.

	\$c
Ventas netas	2.200
Costo de los productos vendidos	(1.099)
Utilidad bruta	<u>1.101</u>
Gastos	
Administración y comercialización	[676]
Financieros	
Intereses sobre deudas	223
Resultado por exposición a la inflación	<u>[229]</u>
	419
Resultados por tenencia de bienes de cambio	12
Resultado neto del ejercicio	<u>431</u>

3. ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO POR EL EJERCICIO AL 31 DE DICIEMBRE DE 1984

	Capital			Sub-total	Ganancias reservadas Reserva legal	Resultados no asignados	Total
	Capital suscrito (Valor nominal)	Revaluaciones contables	Ajuste del capital				
Saldos al inicio	400	380	20	800	20	30	850
Ajuste de saldos iniciales	—	—	318	318	8	12	338
Saldos al inicio en moneda de cierre	400	380	338	1.118	28	42	1.188
Revaluación contable del año	—	953	(953)	—	—	—	—
Ganancia del ejercicio	—	—	—	—	—	431	431
Saldos al cierre	<u>400</u>	<u>1.333</u>	<u>(615)</u>	<u>1.118</u>	<u>28</u>	<u>473</u>	<u>1.619</u>

III. PRIMERA SOLUCION ALTERNATIVA

Ajuste global del patrimonio neto al inicio del primer ejercicio de aplicación.

En caso de optarse por la alternativa prevista en la Resolución Técnica N° 6, norma IV.B.11., referido al ajuste global del patrimonio neto al inicio del primer ejercicio de aplicación, el patrimonio neto de Corriente S.A., se presentaría del modo siguiente:

A. Al 31.12.83 (inicio del 1er. ejercicio de aplicación)

	\$c
Patrimonio neto	
Capital	
Capital suscrito (valor nominal)	400
Revaluaciones contables	380
Ajuste del capital (Ajuste global del patrimonio neto)	<u>100</u>
	880
Ganancias reservadas	
Reserva legal	20
Resultados no asignados	<u>(50)</u>
	<u>850</u>

En este caso todas las cuentas del patrimonio neto se mantienen por su valor histórico, imputándose la diferencia con el valor ajustado del patrimonio neto (diferencia de activos y pasivos ajustados) a la cuenta Ajuste global del patrimonio neto, que pasa a formar parte del ajuste del capital.

B. Al 31.12.84 (Cierre del primer ejercicio de aplicación).

	\$c
Patrimonio neto	
Capital	
Capital suscrito (valor nominal)	400
Revaluaciones contables	1.333
Ajuste del capital	<u>(504)</u>
	1.230 (1)
Ganancias reservadas	
Reserva legal	28 (2)
Resultados no asignados	<u>361 (3)</u>
	<u>1.619</u>

- (1) Corresponde al total de capital al inicio (en el ejercicio no hay aumentos ni disminuciones del capital): $880 \times 1,3971 = 1.230$.
- (2) Saldo al inicio reexpresado (no hay variación en el ejercicio): $20 \times 1,3971 = 28$.
- (3) Obtenido por diferencia. Se compone de:

	\$a
Saldo inicial ajustado al cierre (50) x 1,3971	(70)
Ganancia del ejercicio	<u>431</u>
	<u>361</u>

IV. SEGUNDA SOLUCION ALTERNATIVA

Exposición conjunta de los resultados financieros y por tenencia (incluyendo el resultado por exposición a la inflación).

En caso de optarse por la alternativa prevista en la Resolución Técnica N° 6, norma IV. B.9., referida a la exposición conjunta de los resultados financieros y por tenencia (incluyendo el resultado por exposición a la inflación) el estado de resultados de Corriente S.A. por el ejercicio al 31 de diciembre de 1984 sería el siguiente:

	\$c
Ventas netas	2.200
Costo de los productos vendidos	<u>(1.099)</u>
Utilidad bruta	1.101
Gastos de administración y comercialización	(676)
Resultados financieros y por tenencia (incluyendo resultados por exposición a la inflación)	<u>6</u>
Resultado neto del ejercicio	<u><u>431</u></u>

Los importes de las líneas "ventas netas", "costo de los productos vendidos", "gastos de administración y comercialización" y "resultado neto del ejercicio" se obtienen de la forma indicada precedentemente al practicar el ajuste integral del estado de resultados.

La línea "resultados financieros y por tenencia (incluyendo resultados por exposición a la inflación)" se obtiene por diferencia entre el resultado neto del ejercicio y el resto de las líneas.

Comprende: Gastos financieros	223
Resultado por exposición a la inflación	[229]
Resultado por tenencia de bienes de cambio	<u>12</u>
	<u><u>6</u></u>

V. TERCERA SOLUCION ALTERNATIVA

Ajuste simplificado del estado de resultados.

En caso de optarse por la alternativa del artículo 2º de la Resolución Técnica N° 6 (ajuste simplificado del estado de resultados en forma transitoria por dos años para sociedades no incluidas en el artículo 299 de la Ley N° 19550) el estado de resultados de Corriente S.A. por el ejercicio al 31 de diciembre de 1984 sería el siguiente:

	\$c
Ventas netas	2.000
Costo de los productos vendidos	<u>840</u>
Utilidad bruta	<u>1.160</u>
Gastos	
Administración y comercialización	(649)
Financieros	(690)
	(179)
Ajuste global del resultado del ejercicio	<u>610</u>
Resultado neto del ejercicio	<u><u>431</u></u>

En esta alternativa el resultado neto del ejercicio se obtiene de la forma indicada precedentemente al practicar el ajuste integral del estado de resultados, manteniéndose el resto de las líneas del estado de resultados por su valor histórico y obteniendo por diferencia la cuenta "Ajuste global del resultado del ejercicio".

VI. COMPARACION DE SOLUCIONES ALTERNATIVAS AL ESTADO DE RESULTADOS

A efectos de poner de manifiesto la pérdida de información relevante originada por aplicación de simplificaciones en el estado de resultados se incluyen a continuación los estados de resultados preparados por método completo, simplificado (alternativa transitoria) y exposición conjunta de los resultados financieros y por tenencia.

	Método completo	Completo sin separar resultados financieros y por tenencia	Método simplificado
Ventas netas	2.200	2.200	2.000
Costo de los productos vendidos	<u>(1.099)</u>	<u>(1.099)</u>	<u>(840)</u>
Utilidad bruta	1.101	1.101	1.160
Gastos			
Administración y comercialización	(676)	(676)	(649)
Financieros			
Intereses sobre deudas	223		(690)
Resultado por exposición a la inflación	229		
Resultados financieros y por tenencia (incluyendo resultados por exposición a la inflación)		6	
Resultados por tenencia de bienes de cambio	12		
Ajuste global del resultado del ejercicio			<u>610</u>
Resultado neto del ejercicio	<u><u>431</u></u>	<u><u>431</u></u>	<u><u>431</u></u>

CASO Nº 4: VILLAFUERTE S.A.
Estados contables en moneda constante

I. DATOS

A. LA EMPRESA

Villafuerte S.A. fabrica un producto alimenticio de consumo masivo.

B. OBJETIVO

Se deben reexpresar en moneda de cierre los estados contables correspondientes al ejercicio anual finalizado el 30 de junio de 1984.

C. SIMBOLIZACION

Para simplificar el desarrollo del ejemplo se utilizarán los siguientes símbolos:

- \$: Pesos nominales según surge de la contabilidad.
- \$c : Pesos de poder adquisitivo de la fecha de cierre ("Moneda de cierre").
- RT6 : Resolución Técnica Nº 6 de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas.

Cuando en el ejercicio se hace referencia a determinadas normas, son las contenidas en la RT6.

D. ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL AL 30 DE JUNIO DE 1983 (Sintetizado)

Para determinar el resultado del ejercicio 1983/4, es necesario ajustar el balance general al 30 de junio de 1983 que permitirá determinar el patrimonio neto en moneda constante de dicha fecha.

	\$
Caja y Bancos	2.000.-
Cuentas por cobrar por ventas	6.900.-
Otros créditos	100.-
Bienes de cambio	4.000.-
Activo corriente	13.000.-
Inversiones	3.000.-
Bienes de uso	16.124.-
Activo no corriente	19.124.-
Total del activo	32.124
Cuentas por pagar	4.500.-
Cargas sociales y fiscales	500.-
Deudas financieras	2.500.-
Pasivo corriente	7.500.-

Deudas financieras	1.000.-
Pasivo no corriente	1.000.-
Total del pasivo	8.500.-
Capital social	65.-
Primas de emisión	5.-
Saldo Ley 19742 (capitalizable)	19.383.-
Saldo por Actual. cont. Ley 19742 (no capitalizable)	33.-
Fondo posición cambio ley 19742	379.-
Reserva legal	600.-
Resultados no asignados	3.159.-
Patrimonio Neto	23.624.-
Pasivo y Patrimonio Neto	32.124.-

E. INFORMACION SOBRE LOS SALDOS AL 30.6.83

1. Caja y Bancos, Cuentas a cobrar por ventas, Cuentas por pagar, Cargas sociales y fiscales y Deudas financieras.

Cuentas expresadas en moneda de cierre, por lo que no necesitan corrección de acuerdo con la norma IV.B.2.b. de la RT6.

Debe tenerse en cuenta que:

a. Dentro de Cuentas a cobrar por ventas se incluyen:

- * \$ 400.- de una venta realizada en marzo de 1983 pactada con ajuste en base al Índice de Precios al Consumidor desfasado en un mes y que ya está ajustada en base a dicha cláusula de ajuste, se cobrará el 31.7.83.
- * \$ 1.127 de una venta realizada al exterior el 31.1.83 que se cobrará en dólares estadounidenses. Representa U\$S 127, que fue convertida al cierre al tipo de cambio comprador del Banco de la Nación Argentina de \$ 8,871 por cada U\$S. El tipo de cambio al 31.1.83 fue de \$ 5,402 por cada U\$S. Se cobrará el 31.7.83

b. En Cuentas a pagar se incluye una deuda por importación de un repuesto equivalente a U\$S 80, por un valor total al cierre de \$ 711.- que fue convertido al cierre al tipo de cambio comprador del Banco de la Nación Argentina de \$ 8,891 por cada U\$S. El tipo de cambio del 31.5.84 (fecha de la operación) fue de \$ 8,113 por cada U\$S. La deuda se pagó el 31.7.83.

2. Otros créditos

Anticipo pagado a Rossi S.R.L. por el 50 o/o de una compra de suministros de oficina en mayo de 1983. Por dicho 50 o/o el precio quedó establecido en el momento de la transacción. El saldo se cobrará al precio vigente al momento de la entrega, que se producirá en julio de 1983.

El costo de reposición del 50 o/o de los bienes adquiridos al 30.6.83 es de \$c 130.-

3. Bienes de cambio

a. Los datos del ejercicio se detallan en el cuadro siguiente:

Cuenta	Existencia al 30.6. de		Operaciones del ejercicio	\$
	1982	1983		
	\$	\$		
Materias Primas	370	2.500	Consumo	3.685
Productos Elaborados	200	1.500	Costo de Ventas	8.180
		4.000		

b. En la estructura del costo de producción de productos elaborados del ejercicio (antes de considerar las amortizaciones) las materias primas representaron el 50 o/o y la mano de obra y los gastos indirectos de fabricación el 50 o/o restante.

La existencia al 30.6.83 contiene amortización del ejercicio estimada de Maquinarias de \$ 286.-

c. El precio de mercado de los bienes de cambio fue al 30.6.83 el siguiente:

* Materias Primas: 440 unidades a \$ 7 de costo de reposición: \$ 3080.

* Productos elaborados: 150 unidades a \$ 13 de valor neto de realización \$ 1.950.-

4. Inversiones

Se compraron 3.000 acciones de \$ 1 de Capmik S.A. el 18 de febrero de 1983, que representan el 30 o/o del capital y de los votos posibles de la misma. La razón de la compra fue obtener la influencia necesaria en la sociedad para asegurar el abastecimiento de materias primas.

El patrimonio de la emisora al 31.5.83 estaba compuesto de la siguiente manera según sus estados contables auditados y expresados en moneda de la fecha mencionada:

	\$
Capital	13.000.-
Reservas	5.000.-
Resultados acumulados	2.000.-
	<u>20.000.-</u>

5. Bienes de uso

(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)	(7)
		\$	\$	\$	\$	\$
			(b)		(b)	
1977 Jul	10	10	5	5	1	4
1978 Feb.	10	20	10	10	2	8
1981 Abr.	10	170	34	136	17	119
Muebles y Utiles		200	49	151	20	131

1977 Jul	10	80	40	40	8	32
Oct.	10	10	5	5	1	4
1978 Ene.	10	20	10	10	2	8
1980 Feb.	10	30	9	21	3	18
1983 Abr.	10	210	—	210	21	189
Maquinarias		350	64	286	35	251
		550	113	437	55	382

(1)	(8)	(9)	(10)	(11)	(12)
	(c)	\$	\$	\$	\$
	(c)	(c)	(c)	(c)	(c)
1977 Jul.	271,46	1.357	271	1.086	
1978 Feb.	166,34	1.663	332	1.331	
1981 Abr.	17,59	2.392	299	2.093	
		5.412	902	4.510	5.261
1977 Jul.	271,46	10.858	2.171	8.687	
Oct.	206,03	1.030	206	824	
1978 Ene.	166,34	1.663	332	1.331	
1980 Feb.	32,37	680	97	583	
1983 Abr.	(a)	210	21	189	
Maquinarias		14.441	2.827	11.614	14.155
		19.853	3.729	16.124	19.416

Títulos de las columnas

- (1) Fecha de origen
- (2) Años de vida útil
- (3) Valor de origen
- (4) Amortización Acumulada al 30.6.82
- (5) Valor Residual al 30.6.82
- (6) Amortización del Ejercicio
- (7) Valor Residual al 30.6.83
- (8) Coeficiente de actualización Ley 19742
- (9) Valor residual actualizado por Ley 19742 al 30.6.83
- (10) Amortización del ejercicio 1982/3 actualizada por ley 19742
- (11) Valor residual al 30.6.83 actualizado por ley 19742
- (12) Saldo de revalúo = (9) - (5)

Notas

- (a) Alta del ejercicio no actualizable por Ley 19742.
- (b) La amortización se realiza por períodos anuales, amortizándose el año de la compra y no el de la venta. Se usa el sistema de línea recta y no se asigna a los bienes un valor de recupero al fin de su vida útil. La amortización de Muebles y Utiles se distribuye en partes iguales entre gastos de administración y gastos de comercialización. La de Maquinarias se imputa al costo de producción.
- (c) Primer año de aplicación de la actualización contable Ley 19742.

6. Capital social

Suscripto e integrado el 30.6.77

7. Prima de Emisión
Integrada el 30.6.77

8. Reserva Legal

Originada en resultados de los ejercicios siguientes:

	\$
Ejercicio 1977/78	50
Ejercicio 1978/79	100
Ejercicio 1979/80	100
Ejercicio 1980/81	150
Ejercicio 1981/82	<u>200</u>
Total	<u>600</u>

9. Fondo posición cambio

Ver información en apartado anterior I.E.1

F. VALORES DE INDICE DE PRECIOS AL POR MAYOR - NIVEL GENERAL

Los valores del índice mencionado para el período pertinente son:

	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio
1977	74.276,7	79.484,1	82.592,5	87.337,3	92.845,1	99.006,7
1978	177.845,6	187.243,5	204.225,5	222.761,7	242.772,3	254.407,6
1979	431.893,9	466.265,8	503.841,6	538.350,6	584.697,1	645.995,3
1980	936.662,8	975.516,3	1.013.156,7	536.350,6	1.108.713,9	1.190.067,7
1981	1.449.209,0	1.524.008,8	1.597.487,6	1.794.975,6	1.938.734,0	2.301.136,0
1982	4.519.517,3	4.770.705,7	4.988.391,3	5.290.381,5	5.780.532,0	6.671.319,0
1983	18.690.031,2	21.159.925,2	23.441.008,4	25.051.959,2	27.614.007,0	31.614.469,6
1984	92.876.416,0	107.646.145,1	127.406.121,4	152.477.479,2	181.146.016,1	211.245.377,1

	Julio	Agosto	Setiembre	Octubre	Noviembre	Diciembre
1977	104.653,7	117.813,3	126.392,6	143.494,6	154.836,4	161.322,3
1978	266.911,5	289.967,6	309.322,3	340.049,5	369.003,5	392.502,0
1979	694.568,3	796.357,8	838.183,4	847.025,8	876.185,0	898.270,4
1980	1.224.989,0	1.260.672,5	1.297.036,0	1.367.261,2	1.403.320,9	1.414.426,4
1981	2.596.229,5	2.838.304,7	3.040.592,7	3.227.174,3	3.582.107,0	3.963.178,6
1982	8.529.622,9	9.907.441,4	11.807.675,3	12.984.250,3	14.795.986,9	16.300.720,5
1983	35.249.991,0	41.574.611,0	51.729.678,9	60.481.626,7	70.235.090,8	83.339.451,5

G. ESTADOS CONTABLES A AJUSTAR AL 30.6.84 (Sintetizados)

1. Estado de situación patrimonial al 30.6.84

ACTIVO	\$
Caja y Bancos	1.038
Inversiones transitorias	26.767

Cuentas por cobrar por ventas	9.320
En moneda local	11.268
En moneda extranjera	702
Otros créditos	15.500
Materias Primas (a su costo PEPS)	9.500
Productos elaborados	<u>74.095</u>
Activo corriente	<u>74.095</u>
Inversiones	4.000
Bienes de uso	<u>81.364</u>
Activo no corriente	<u>85.364</u>
Total del Activo	<u>159.459</u>

PASIVO Y PATRIMONIO NETO

	\$
Cuentas por pagar en moneda local	6.890
Cuentas por pagar en moneda extranjera	6.761
Cargas Sociales y fiscales	1.500
Deudas financieras	<u>22.123</u>
Pasivo Corriente	<u>37.274</u>
Capital social	65
Primas de emisión	5
Saldo Ley 19742 (capitalizable)	108.618
Saldo de actualiz.contable Ley 19742 (no capitaliz.)	33
Fondo posición cambio Ley 19742	3.107
Reserva Legal	1.600
Resultados no asignados	<u>8.757</u>
Patrimonio Neto	<u>122.185</u>
Pasivo y Patrimonio Neto	<u>159.459</u>

2. Estado de Resultados correspondientes al ejercicio finalizado el 30.6.84

	\$
Ventas netas	61.320
Costo de ventas	<u>(41.226)</u>
Utilidad bruta	<u>20.094</u>
Gastos de administración	(8.562)
Gastos de comercialización	<u>(7.353)</u>
Más:	4.179
Dividendos	600
Resultado venta bienes de uso	<u>1.676</u>

Utilidad antes del resultado financiero	6.455
Ingresos financieros	18.077
Actualización de créditos	165
Diferencias de cambio	429
Diferencias de cotización	1.295
Gastos financieros	<u>(17.823)</u>
Resultado financiero	<u>2.143</u>
Utilidad neta	<u><u>8.598</u></u>

3. Estado de evolución del patrimonio neto correspondiente al ejercicio finalizado el 30.6.84

RUBROS	(1)	(2)	(3)	(4)	(5)		(8)	(9)
					(6)	(7)		
Saldo al comienzo del ejercicio	65	5	600	379	19.383	33	3.159	23624
Realización en el ejercicio				(379)				(379)
Destinado por Resolución de Asamblea Gral. del 15.9.83, a:								
Reserva Legal			1000				(1000)	
Dividendos en efectivo							(2000)	(2000)
Actualización contable del ejercicio				3107	89235			92342
Ganancia final según estado de resultados del ejercicio							8598	8598
Saldo al cierre del ejercicio	65	5	1600	3107	108.618	33	8757	122185

TITULO DE LAS COLUMNAS

- (1) Capital social
- (2) Primas de emisión
- (3) Reserva legal
- (4) Fondo posición cambio ley 19.742
- (5) Ajustes al Patrimonio
- (6) Saldo Ley 19742 (capitalizable)
- (7) Saldo por actualización contable Ley 19742
- (8) Resultados no asignados
- (9) Total

H. INFORMACION SOBRE EL EJERCICIO 1983/84

1. Caja, Cuentas a cobrar por ventas (en moneda local), Cuentas por pagar en moneda local y cargas sociales y fiscales.

Los saldos de estas cuentas representan importes expresados en moneda de cierre.

No están sujetos a ningún tipo de actualización o interés y, además, no existen componentes financieros implícitos significativos en las transacciones del ejercicio.

2. Inversiones transitorias

a. El primer día del ejercicio la empresa efectuó un préstamo a la empresa Capmik SA. por \$3.000 con interés de 16% acumulativo y vencimiento el 31.7.84. El 31.12.83 efectuó un préstamo adicional de \$ 3.000, y el 30.4.84 Capmik S.A. efectuó un pago de \$ 3.000.-

La evolución de la cuenta fué:

		Capital	Interés	Monto		
1983	Julio	3.000	480	3.480		
	Agosto	3.480	557	4.037		
	Setiembre	4.037	646	4.683		
	Octubre	4.683	749	5.432		
	Noviembre	5.432	869	6.301		
	Diciembre	6.301	1.008	7.309	+	3.000
1984	Enero	10.309	1.649	11.958		
	Febrero	11.958	1.913	13.871		
	Marzo	13.871	2.219	16.090		
	Abril	16.090	2.574	18.664	-	3.000
	Mayo	15.664	2.506	18.170		
	Junio	18.170	2.907	21.077		
			<u>18.077</u>			

El interés ganado se imputó a la cuenta Ingresos Financieros.

b. El 30.4.84 la empresa compró Bonex 1980 por valor de \$ 4.395. Mensualmente actualizó su valor a la cotización de cierre de cada mes:

	\$	Ajuste	\$
30.4.84			4.395
Mayo'84	4.395	685	5.080
Junio'84	5.080	610	5.690
		<u>1.295</u>	

El incremento en la cotización lo imputó a la cuenta Diferencia de Cotización Bonex.

3. Cuentas por cobrar por ventas en moneda extranjera

Se efectuó una exportación el 31.3.84 a cobrar en julio de 1984 por u\$s 220, cuya cotización era a esa fecha de \$ 32,714 por cada u\$s, lo que representaba \$ 7.200. Mensualmente se actualizó su saldo y la diferencia de cambio se envió a Fondo posición cambio Ley 19742.

					\$	Diferencia de Cambio	\$
31.3.84	u\$s	220	a	\$ 32,714 c/u			7.200
Abril'84	u\$s	220	a	\$ 37,516 c/u	7.200	1.054	8.254
Mayo'84	u\$s	220	a	\$ 43,954 c/u	8.254	1.416	9.670
Junio'84	u\$s	220	a	\$ 51,217 c/u	9.670	1.598	11.268
						4.068	

4. Otros créditos

Anticipo pagado el 31.5.84 a Juárez y Cía. S.R.L. por la provisión de suministros de fábrica fijando precio. Por el saldo, que representa el 90% de la compra, se cobrará el precio vigente al 31.5.84, actualizado al momento de la entrega de los bienes por el Índice de Precios al Consumidor.

El precio de reposición de toda la compra al 30.6.84 es de \$ 8.000.- El anticipo pagado fue de \$ 600. El saldo de la cuenta al 30.6.84 ya está actualizado por el índice de precios mencionado. La actualización se registró en la cuenta de resultado Actualización de Créditos.

5. Bienes de cambio

- La valuación de las salidas continuó haciéndose a su costo PEPS.
- Ver en el apartado I.E.3. la integración de los componentes del costo
- El precio de mercado de los bienes de cambio al 30.6.84 fue el siguiente:

* Materias primas:	310 unidades a \$ 60 de costo de reposición	\$c 18.600
* Productos elaborados:	120 unidades a \$ 100	\$c 12.000

6. Inversiones

- En julio de 1983, Capmik S.A. declaró y pagó dividendos en efectivo, cobrando la sociedad \$ 600.-

El patrimonio de la emisora al 31.5.84 estaba compuesto de la siguiente manera según sus estados contables auditados y expresados en moneda de esta fecha:

	\$
Capital	85.279.-
Reservas	32.800.-
Resultados Acumulados	
- Anteriores	8.772.-
- Del ejercicio	12.028.-
Patrimonio neto	<u>138.879.-</u>

- Terreno adquirido en enero de 1984 por \$ 1.000, no actualizado de acuerdo con la Ley 19742 por estar destinado a la venta y, además, ser una incorporación del ejercicio.

Al 30.6.84 el valor neto de realización se estima en \$ 1.500. La tasación efectuada por un perito independiente coincidió con dicho valor

7. Bienes de uso

(1)	(2)	(3) \$	(4) \$	(5) \$	(6) \$	(7) \$	(8) \$	(13)			(12) \$	
								(9) \$	(10) \$	(11) \$		
1977	Jul	10	10	6	4	1	3	1.911,08	7.644	1.911	5.733	
1978	Feb	10	20	12	8	2	6	1.111,15	8.889	2.222	6.667	
1981	Abr	10	170	51	119	17	102	104,82	12.474	1.782	10.692	
1983	Ago	10	300	-	300	30	270	(a)	300	30	270	
1984	Mar	10	400	-	400	40	360	(a)	400	40	360	
Muebles y Utiles			900	69	831	90	741		29.707	5.985	23.722	24.497
1977	Jul	10	80	48	32	8	24	1.911,08	61.155	15.289	45.866	
	Oct	10	10	6	4	-	-	(b)	--	--	--	
Baja bien anterior			(10)	(6)	(4)	-	-	(b)	--	--	--	
1978	Ene	10	20	12	8	2	6	1.111,15	8.889	2.222	6.667	
1980	Feb	10	30	12	18	3	15	216,25	3.893	649	3.244	
1983	Abr	10	210	21	189	21	168	8,42	1.591	176	1.415	
	Set	10	500	-	500	50	450	(a)	500	50	450	
Maquinarias			840	93	747	84	663		76.028	18.386	57.642	64.738
TOTAL			1.740	162	1.578	174	1.404		105.735	24.371	81.364	89.235

TITULO DE LAS COLUMNAS

(1) Fecha de origen

- (2) Años de vida útil
- (3) Valor de origen
- (4) Amortización acumulada al 30.6.83
- (5) Valor residual al 30.6.83
- (6) Amortización del ejercicio 1983/84
- (7) Valor residual al 30.6.84
- (8) Coeficiente de actualización Ley 19742
- (9) Valor residual al 30.6.83
- (10) Amortización Ejercicio 1983/84
- (11) Valor residual al 30.6.84
- (12) Saldo de revalúo del ejercicio

NOTAS

- (a) Altas del ejercicio no actualizable por Ley 19742
 - (b) Baja del ejercicio por venta realizada en diciembre de 1983 al contado en \$ 2.500.-
- El valor residual actualizado al 30.6.83 fue de \$ 824 (ver Apartado anterior I.E.5)

31.12.83	" "	9,936	1,490	11,426
31.1.84	" "	11,426	1,714	13,140
29.2.84	" "	13,140	1,971	15,111
31.3.84	" 10%	15,111	1,511	16,622
30.4.84	" "	16,622	1,662	18,284
31.5.84	" "	18,284	1,828	20,112
30.6.84	" "	20,112	2,011	22,123
		<u>17.823</u>		

Los intereses fueron imputados a la cuenta Gastos financieros.

8. Cuentas a pagar en moneda extranjera

Corresponde a una importación de materias primas recibida el 31.5.84 y cuya evolución fue la siguiente:

				\$	Diferencia de cambio		\$
31.5.84	131,88 u\$s	a	\$ 44,004				5.800
30.6.84	131,88 u\$s	a	\$ 51,267	5.800	961		6.761

La diferencia de cambio fue imputada al Fondo Posición Cambio Ley 19742.

9. Deudas financieras

Al comenzar este ejercicio la empresa mantuvo conversaciones con los acreedores financieros respecto del modo de refinanciar las obligaciones durante el año 1983/84. En agosto de 1983 se convino que toda la deuda —corriente y no corriente— se consolidaba al 1.7.83, con vencimiento el 31.7.84. Debido a que se preveía un proceso descendente de las tasas de interés se acordó que estos servicios se devengarán a razón del 20% durante los primeros cuatro meses, del 15% durante el segundo cuatrimestre y del 10% en el resto del período.

Además, al 31.7.83 se incrementó el préstamo en \$ 800 en las mismas condiciones.

La evolución de la cuenta durante el ejercicio fue la siguiente:

		Capital	Interés	Monto	
		\$	\$	\$	
30.6.83	Saldo inicial - corriente			2.500	
	" " - no corriente			1.000	
				<u>3.500</u>	
31.7.83	Interés 20%	3.500	700	4.200	+ 800
31.8.83	" "	5.000	1.000	6.000	
30.9.83	" "	6.000	1.200	7.200	
31.10.83	" "	7.200	1.440	8.640	
30.11.83	" 15%	8.640	1.296	9.936	

10. Fondo Posición Cambio Ley 19742 y Diferencias de cambio.

Las transacciones que afectaron el saldo de estas cuentas durante el ejercicio fueron las que se detallan a continuación.

			Fondo Posición de cambio \$	Diferencia de cambio \$
30.6.83	u\$s 127 al 31.1.83 a \$ 5,402 = 686			
	al 30.6.83 a \$ 8,871 = 1127		(441)	
	u\$s 80 al 31.5.83 a \$ 8,113 = 649			
	al 30.6.83 a \$ 8,891 = 711		62	
			<u>(379)</u>	
31.7.83	Cobranza Capitalización:			
	u\$s 127 a \$ 9,951 = 1264			
	• Realización de diferencia de cambio o diferida	441		(441)
	• Diferencia de cambio del ejercicio			(137)
	Pago imputación:			
	u\$s 80 a \$ 9,971 = 798			
	• Realización diferencia de cambio o diferida	(62)		62
	• Diferencia de cambio del ejercicio			87
				<u>(429)</u>
30.4.84	Cuenta a Cobrar (Ver I.H.3.)		(1054)	
31.5.84	" " " "		(1416)	
30.6.84	" " " "		(1598)	
	Cuentas a Pagar (Ver I.H.8.)		961	
	Saldo al cierre		<u>(3107)</u>	<u>(429)</u>

11. Estado de Resultados

La evolución de las cuentas de resultados durante el ejercicio fue la siguiente:

C U E N T A	1984												TOTAL	
	1983	JUL	AGO	SET	OCT	NOV	DIC	ENE	FEB	MAR	ABR	MAY		JUN
Ventas		(1.630)	(1.910)	(2.240)	(2.630)	(3.080)	(3.600)	(4.220)	(4.950)	(13.000)	(6.790)	(7.950)	(9.320)	(61.320)
Compras de materias primas	590	690	820	820	970	1.150	1.360	1.610	1.900	2.250	2.660	8.950	3.720	26.670
Existencia inicial de mat.primas													2.500	2.500
" " " " "													(15.500)	(15.500)
Consumo de materias primas	520	610	710	710	830	980	1.140	1.340	1.570	1.840	2.150	2.520	2.960	13.670
Mano de Ob. y Gtos. de fabric.													18.386	17.170
Amortización de maquinarias													1.500	49.226
Costo de producción													(9.500)	1.500
Existencia inic.de prod.elabor.														1.500
" " " " "														(9.500)
Costo de ventas														41.226
Utilidad bruta														(20.094)
Gastos de administración	170	200	230	270	320	370	430	510	590	700	820	3.952	3.952	8.562
" " comercialización	130	150	180	210	250	290	340	400	470	550	640	3.743	3.743	7.353
" " financieros	700	1.000	1.200	1.440	1.296	1.490	1.714	1.971	1.511	1.662	1.828	2.011	2.011	17.823
Diferencias de cambio	(429)													(429)
Actualización de créditos	(63)													(102)
Ingresos financieros	(480)	(557)	(646)	(749)	(869)	(1.008)	(1.649)	(1.913)	(2.219)	(2.574)	(2.506)	(2.907)	(2.907)	(1.165)
Dividendos de inversiones	(600)													(600)
Diferencia de cotiz. bonex														(600)
Ventas de bienes de uso														(1.295)
Costo de serv.de bienes de uso														(2.500)
Utilidad neta	(1.092)	183	264	341	47	47	(1.634)	(435)	(512)	(8.558)	(1.642)	3.617	833	(8.598)

Utilidad neta

12. Información sobre el capital expuesto

Fecha	Caja y bancos	Cuenta		Capital monetario	
		Cuentas por cobrar por ventas en moneda local	Cuentas por pagar en moneda local y cargas sociales	Al fin de cada mes	Variación
	\$	\$	\$	\$	\$
1983 Jun	2000	5373	(4289)	3084	
Jul	1126	5212	(3605)	2733	(351)
Ago	942	3701	(1950)	2693	(40)
Set	493	2240	(2240)	493	(2200)
Oct	493	2630	(2280)	843	350
Nov	843	3080	(2700)	1223	380
Dic	723	3600	(3160)	1163	(60)
1984 Ene	163	4220	(3720)	663	(500)
Feb	663	4950	(4380)	1233	570
Mar	833	5800	(5150)	1483	250
Abr	88	6790	(6060)	818	(665)
May	218	7950	(7130)	1038	220
Jun	1038	9320	(8390)	1968	930

II. SOLUCION PROPUESTA

A. INTRODUCCION

Se debe elegir las siguientes alternativas sobre el modo de reexpresar los estados contables que ofrece la RT6.

1. Los estados contables serán ajustados integralmente en moneda constante.
2. No se utilizarán las alternativas de simplificación permitidas por la RT6.
3. No se utilizarán los criterios de valuación a precios corrientes incluidos en el Anexo A como medios alternativos de reexpresión de las partidas en moneda de cierre.
4. Los resultados financieros serán expresados en términos reales.
5. Las operaciones se agruparán por períodos mensuales a efectos de su anticuación.

B. AJUSTE DEL ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL AL 30.6.83

Esta es la primera etapa del ajuste destinada a determinar el patrimonio neto al 30.6.83 en moneda de esta fecha.

1. Coeficiente de reexpresión a utilizar.

Mes	1977	1978	1979	1980
Enero		177,764	73,200	33,752
Febrero		168,841	67,804	32,408
Marzo		154,802	62,747	31,204
Abril		141,921	58,944	30,045
Mayo		130,233	54,070	28,515
Junio	319,316	124,267	48,939	26,565
Julio	302,086	118,446	45,517	25,808
Agosto	268,344	109,028	39,699	25,077
Setiembre	250,129	102,206	37,718	24,374
Octubre	220,318	92,970	37,324	23,122
Noviembre	204,180	85,675	36,082	22,528
Diciembre	195,971	80,546	35,195	22,351

Mes	1981	1982	1983
Enero	21,815	6,995	1,692
Febrero	20,744	6,627	1,494
Marzo	19,790	6,338	1,349
Abril	17,613	5,976	1,262
Mayo	16,307	5,469	1,145
Junio	13,739	4,739	1
Julio	12,177	3,706	
Agosto	11,138	3,191	
Setiembre	10,397	2,677	
Octubre	9,796	2,435	
Noviembre	8,826	2,137	
Diciembre	7,977	1,939	

2. Caja y Bancos, Cuentas a cobrar por ventas, Cuentas por pagar, Cargas sociales y fiscales y Deudas financieras.

Están expresadas en moneda de cierre por lo que no corresponde efectuar su reexpresión (Norma IV.B.2.b. de la RT6)

Tampoco corresponde la segregación del resultado por tenencia del resultado por exposición a la inflación, por tratarse del ajuste del balance final que sólo tiene por objeto la determinación del patrimonio neto en moneda del 30.6.83, en el que se determina y —como se verá— los resultados acumulados no asignados por diferencia patrimonial.

3. Otros créditos

Se trata de una cuenta expresada en moneda de fecha anterior al cierre, por lo que corresponde su reexpresión en \$c de acuerdo con la Norma IV.B.2.c. de la RT6.

- Mayo de 1983 \$ 100 x 1,14 = \$c 114
- Costo de reposición al 30.6.83 del 50 o/o de los suministros de oficina adquiridos \$c 130
- Valor seleccionado (Costo en \$c) \$c 114

4. Materias primas

Se trata de una cuenta expresada en moneda de fecha anterior al cierre, por lo que corresponde su reexpresión en \$c de acuerdo con la Norma IV.B.2.c. de la RT6.

a. Anticuación

Es necesario determinar la fecha de origen de las partidas que componen el saldo. En este caso, por ser PEPS el método de valuación de las salidas se puede estimar la anticuación por el valor del coeficiente siguiente:

$$\text{Antigüedad del stock} = \frac{\frac{EI + EF}{2} \times 12}{\text{Consumo anual}}$$

$$= \frac{\frac{370 + 2500}{2} \times 12}{3685} = 4,7 \text{ meses}$$

Este cálculo puede estar muy distorsionado por la inflación . . .

Un modo práctico de eliminar lo más significativo de tales distorsiones es efectuar la reexpresión de las cifras de la existencia inicial y el consumo:

* Existencia al 30.6.82 x Coeficiente $\frac{\text{Junio '83}}{\text{Junio '82}}$

$$\$ 370 \times 4,74 = 1754$$

* Consumo del ejercicio 1982/3 x Coeficiente promedio del ejercicio = 1,71

$$3685 \times 1,71 = 6.301$$

El nuevo cálculo de la antigüedad del stock que nos ofrece un mayor nivel de confiabilidad en la estimación es el siguiente:

$$\text{Antigüedad del stock} = \frac{\frac{1754 + 2500}{2} \times 12}{6.301} = 4 \text{ meses}$$

b. Reexpresión en moneda de cierre.

Es necesario efectuar el cálculo del coeficiente promedio de los últimos cuatro meses:

$$\text{Coeficiente} = \frac{31614469,6}{\frac{31614469,6 + 27614007 + 25051959,2 + 23441008,4}{4}} = 1,17$$

	\$	Coeficiente	\$c
Saldos al 30.6.83	2.500	1,17	2.925
Costo de reposición			3.080
Valor seleccionado			2.925

5. Productos elaborados

Se trata de una cuenta expresada en moneda de fecha anterior al cierre, por lo que corresponde su reexpresión en \$c de acuerdo con la norma IV B.2.c. de la RT6.

a. Anticuaación

La estructura del costo es 50 o/o de materia prima y 50 o/o de mano de obra y gastos indirectos de fabricación, además de las amortizaciones.

Las amortizaciones del ejercicio de Maquinarias son \$c 3.117 (ver

ajuste de bienes de uso más adelante, apartado II.B.7). El monto de un mes es \$c 260.

La anticuaación se realiza por el mismo método que las materias primas:

Existencia al 30.6.82: $200 \times 4,74 = 948$

Costo de venta del ejercicio: $8180 \times 1,71 = 13.988$

$$\text{Antigüedad del stock (en meses)} = \frac{\frac{948 + 1500}{2} \times 12}{13988} = 1 \text{ mes}$$

Debido que los productos elaborados tienen una antigüedad de un mes, los componentes del costo han sido aplicados en el último mes del ejercicio. También dichos costos han sido incurridos en dicho período, excepto la materia prima que corresponde a las compras del quinto mes anterior al cierre. En efecto, las compras de los últimos cuatro meses se deduce que están contenidos en el stock de Materias Primas, de acuerdo al valor de la antigüedad del stock de éstas, por lo que las materias primas que ingresaron a producción en junio de 1983 son las correspondientes a las compras de febrero de 1983.

b. Reexpresión en moneda de cierre

Fecha	Elemento del costo	\$	Coeficiente	\$c
Feb. '83	Materias primas	607	1.494	907
Jun. '83	Mano de obra y gastos indirectos de fabricación	607	1	607
		1.214		1.514
	Amortizaciones(S I.E.5):	286		260
		1.500		1.774

6. Inversiones

Se trata de una cuenta expresada en moneda de fecha anterior al cierre, por lo que corresponde su reexpresión en \$c de acuerdo con la Norma IV.B.2.c. de la RT6.

Concepto	Fecha	\$\$	Coeficiente	\$c
• 30 o/o de las acciones de Capmik	Feb'83	3.000	1,494	4.482

- 30 o/o del patrimonio neto de la misma (que se utiliza como medida del valor recuperable de la inversión) May'83 6.000 1,145 6.870
- Valor seleccionado 4.482

7. Bienes de uso

Se trata de una cuenta expresada en moneda de fecha anterior al cierre, por lo que corresponde su reexpresión en \$_c de acuerdo con la Norma IV.B.2.c. de la RT6.

No debe tenerse en cuenta la actualización efectuada por ley 19742 para eliminar los ajustes parciales contabilizados.

(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)	(7)	(8)	(9)	(10)	(11)
		\$	\$	\$	\$		\$ _c	\$ _c	\$ _c	\$ _c
1977 Jul	10	10	5	1	4	302,086	3.021	1.511	302	1.208
1978 Feb.	10	20	10	2	8	168,841	3.377	1.688	338	1.351
1981 Abr.	10	170	34	17	119	17,613	2.994	599	299	2.096
Muebles y Utiles		200	49	20	131		9.392	3.798	939	4.655
1977 Jul.	10	80	40	8	32	302,086	24.167	12.083	2.417	9.667
1977 Oct.	10	10	5	1	4	220,318	2.203	1.102	220	881
1978 Ene.	10	20	10	2	8	177,764	3.555	1.777	356	1.422
1980 Feb.	10	30	9	3	18	32,408	972	292	97	583
1983 Abr.	10	210	—	21	189	1,262	265	—	27	238
Maquinarias		350	64	35	251		31.162	15.254	3.117	12.791
		550	113	55	382		40.554	19.052	4.066	17.446

Títulos de las columnas

- | | |
|--|---|
| (1) Fecha de origen | (7) Coeficiente de reexpresión |
| (2) Años de vida útil | (8) Valor de origen |
| (3) Valor de origen | (9) Amortización Acumulada al 30.6.82 |
| (4) Amortización Acumulada al 30.6.82 | (10) Amortización del ejercicio 1982/1983 |
| (5) Amortización del ejercicio 1982/1983 | (11) Valor Residual al 30.6.83 |
| (6) Valor residual al 30.6.83 | |

8. Capital Social

Se trata de una cuenta expresada en moneda de fecha anterior al cierre, por lo que corresponde su reexpresión en \$_c de acuerdo con la norma IV.B.2.c. de la RT6.

	\$	Coeficiente	\$ _c
Aportes de junio '77	65	319,316	20.745

El ajuste de \$_c 20.680 debe ser imputado a la cuenta Ajuste del Capital (por aplicación de la norma IV.B.10.b) previa absorción de las revaluaciones contables (por la norma IV.B.10.c. de la RT6).

Capital suscrito	65
Saldo Ley 19.742 (capitalizable)	19.383
Saldo por actualización contable Ley 19742	33
Fondo posición cambio Ley 19742	379
Ajuste del capital	885
Total	20.745

9. Primas de emisión

Se trata de una cuenta expresada en moneda de fecha anterior al cierre, por lo que corresponde su reexpresión en \$_c de acuerdo con la norma IV.B.2.c. de la RT6.

	\$	Coeficiente	\$ _c
Aportes de junio '77	5	319.316	1.597

10. Reserva legal

Se mantiene su valor histórico en este balance general, por aplicación de la Norma IV.B.2.e. de la RT6.

11. Resultados no asignados

Se determina por diferencia patrimonial quedando reexpresado a su valor de \$_c 4.199 (ganancia)

Esta cifra surge por diferencia patrimonial:

	\$	Ajustes	\$ _c
a. Activo antes del ajuste	32.124		32.124
b. Ajustes: Otros créditos		14	
Materias primas		425	
Productos elaborados		274	
Inversiones		1.482	
Bienes de uso		1.322	3.517
	32.124	3.517	35.641
c. Pasivo (no tiene ajuste)	(8.500)		(8.500)
d. Patrimonio neto	23.624	3.517	27.141
e. Componentes del patrimonio neto			
Capital Social	(65)		(65)
Saldo Ley 19742	(19.383)		(19.383)
Saldo por actualización contable Ley 19742	(33)		(33)
Fondo posición cambio Ley 19742	(379)		(379)
Ajuste del Capital		(885)	(885)
Capital			(20.745)

Primas de emisión	(5)	(1.592)	(1.597)
Reserva legal	(600)		(600)
Sub - total	<u>(20,465)</u>	<u>(2.477)</u>	<u>(22.942)</u>
Resultados no asignados (d. menos sub-total anterior)	<u>(3.159)</u>	<u>(1.040)</u>	<u>(4.199)</u>

12. Asientos de ajuste

El asiento que corresponde efectuar es el siguiente, donde puede observarse que la contrapartida del neto de todos los ajustes es Resultado no asignados.

----- 1 -----			
Otros créditos	14		
Materias primas	425		
Productos elaborados	274		
Inversiones	1.482		
Bienes de uso	1.322		
a Resultados no asignados		1.040	
a Ajuste del Capital		885	
a Primas de emisión		1.592	

A efectos de imputar al ejercicio '83/84 la parte del asiento anterior que corresponde, se realiza la siguiente registración.

----- 2 -----			
Costo de ventas	699		
Gastos de Administración	14		
a Otros Créditos		14	
a Materias Primas		425	
a Productos elaborados		274	

C. ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL AL 30-6-83 EN MONEDA CONSTANTE (Sintetizado)

ACTIVO	\$c	PASIVO Y PATRIMONIO NETO	\$c
ACTIVO CORRIENTE		PASIVO CORRIENTE	
Caja y Bancos	2.000	Cuentas por Pagar	4.500
Cuentas a cobrar por ventas	6.900	Cargas Sociales y Fiscales	500
Otros Créditos	114	Deudas Financieras	2.500
Bienes de cambio	4.699		7.500
	<u>13.713</u>		
ACTIVO NO CORRIENTE		PASIVO NO CORRIENTE	
Inversiones	4.482	Deudas financieras	1.000
Bienes de uso	17.446	Total del pasivo	8.500
	<u>21.928</u>	PATRIMONIO NETO	
		Capital Social	65

Total del activo	<u>35.641</u>	Saldo Ley 19.742 (capitalizable)	19.383
		Saldo por act. contable ley 19.742 (no capit.)	33
		Fondo posición cambio ley 19742	379
		Ajuste del capital	885
		Capital Social (en moneda de cierre)	20.745
		Primas de emisión	1.597
		Reserva Legal	600
		Resultados no asignados	4.199
		Total del patrimonio neto	<u>27.141</u>
		TOTAL	<u>35.641</u>

D. AJUSTE DE LOS ESTADOS CONTABLES AL 30.6.84

1. COEFICIENTES DE REEXPRESION

Habiendo ajustado el balance inicial los coeficientes a calcular son los comprendidos entre junio de 1983 y junio de 1984.

Fecha	Indice de PMNG	Coefficiente de reexpresión
1983 Junio	31.614.469,6	6,681921
Julio	35.249.991,0	5,992778
Agosto	41.574.611,0	5,081115
Setiembre	51.729.678,9	4,083640
Octubre	60.481.626,7	3,492720
Noviembre	70.235.090,8	3,007690
Diciembre	83.339.451,5	2,534758
Enero	92.876.416,0	2,274478
Febrero	107.646.145,1	1,962405
Marzo	127.406.121,4	1,658047
Abril	152.477.479,2	1,385420
Mayo	181.146.016,1	1,166161
Junio	211.245.377,1	1.

2. Caja y bancos, Inversiones transitorias, Cuentas por cobrar por ventas (en moneda local y extranjera), Otros créditos y todas las deudas. Estas cuentas ya están expresadas en moneda de cierre, por lo que no corresponde su corrección (Norma IV.B.2.b. de la RT6)

3. Materias Primas

Se trata de una cuenta expresada en moneda de fecha anterior al cierre, por lo que corresponde su reexpresión en \$c de acuerdo con la Norma IV.B.2.c. de la RT6.

a. Anticuaación

$$\text{Antigüedad del stock} = \frac{\text{EI} + \text{EF}}{2} \times 12$$

$$\text{Consumo anual}$$

$$\text{Antigüedad del stock} = \frac{\frac{19.545 (*) + 15.500}{2} \times 12}{19.545 (*) + 49.647 (*) - 15.000} = 3,92 \text{ meses}$$

(*) Cifras en moneda de cierre. Ver su cálculo en el apartado II.D.12 que se incluye más adelante.

El cálculo del consumo es una aproximación, porque se utiliza en el mismo a la existencia final no reexpresada.

b. Reexpresión en moneda de cierre

Es necesario efectuar el cálculo del coeficiente promedio de los últimos cuatro meses:

$$\text{Coeficiente} = \frac{211.245.377,1}{\frac{127406121,4 + 152477479,2 + 181146016,1 + 211245377,1}{4}} = 1,256899$$

	\$	Coeficiente	\$c
Saldo al 30.6.84	15.500	1,256899	19.482
Costo de reposición			18.600
Valor seleccionado			18.600
Pérdida por tenencia de materias primas			882

4. Productos elaborados

Se trata de una cuenta expresada en moneda de fecha anterior al cierre, por lo que corresponde su reexpresión en \$c de acuerdo con la Norma IV.B.2.c. de la RT6.

a. Anticuaación

$$\text{Antigüedad del stock} = \frac{\frac{11.854 (*) + 9.500}{2} \times 12}{11.854 (*) + 105.172 (*) - 9.500} = 1,19 \text{ meses}$$

(*) Cifras en moneda de cierre. Ver su cálculo en el apartado II.D.12 que se incluye más adelante.

El costo de ventas es una aproximación, porque se utiliza en él a la existencia final no reexpresada.

b. Determinación de los elementos componentes del costo.

Para conocer la composición relativa del costo de los productos elaborados, corresponde determinar la proporción de materias primas y mano de obra y gastos indirectos de fabricación. Para ello, se utilizan los datos del estado de resultados (Ver apartado I.H.11):

	\$c	%
Consumo de materias primas	49.710	58,06
Mano de obra y gastos indirectos de fabricación	35.908	41,94
	<u>85.618</u>	100
Amortizaciones	19.554	
Costo de producción	<u>105.172</u>	
Existencia al 30.6.84	9.500	
Menos Amortizaciones que, por ser la antigüedad del stock de 1 mes, se toma 1/12 de la amortización del ejercicio. Amortización de maquinarias (ver apartado anterior II.D.6.)	<u>18.386</u>	
	<u>12</u>	(1.532)
Materia prima y mano de obra y gastos de fabricación	7.968	
Materias primas (58,06 o/o)	(4.626)	
Mano de obra y gastos de fabricación	<u>3.342</u>	

c. Reexpresión en moneda de cierre

	\$	Coeficiente	\$c
Materias primas	4.626	1,962405(a)	9.078
Mano de obra y gastos de fabricación	3.342	1	3.342
Amortizaciones	1.532	(b)	1.630
	<u>9.500</u>		<u>14.050</u>
Valor neto de realización			12.000
Pérdida por tenencia			2.050
(a) Compras del quinto mes anterior al cierre			
(b) 1/12 de \$c 19.554.-			

5. Inversiones

El patrimonio de la emisora al 31.5.84 estaba compuesto de la siguiente manera según sus estados contables auditados y expresados en moneda de esta fecha:

	\$
Capital	85.279.-
Reservas	32.800.-
Resultados Acumulados	
— Anteriores	8.772.-
— Del Ejercicio	<u>12.028.-</u>
Patrimonio neto	<u>138.879</u>

a. Acciones de Capmik S.A.

Se trata de una cuenta expresada en moneda de fecha anterior al cierre, por lo que corresponde su reexpresión en \$c de acuerdo con la norma IV.B.2.c. de la RT6.

Fecha	Concepto	\$	Coefficiente	\$c
	30 o/o de las acciones de Capmik S.A.	3.000		
	Ajustes 1 y 2	1.482		
30.6.83		4.482	6,681921	29.948
	30 o/o del patrimonio neto de la emisora (se utiliza como medida del valor recuperable de la inversión:			
	30 o/o x 138.879			41.664
	Valor seleccionado			29.948

b. Terreno

Se trata de una cuenta expresada en moneda de fecha anterior al cierre, por lo que corresponde su reexpresión en \$c de acuerdo con la Norma IV.B.2.c. de la RT6.

	\$	Coefficiente	\$c
Enero '84 Compra de un terreno	1.000	2,274478	2.274
Valor neto de realización al 30.6.84			1.500
Valor Seleccionado			1.500
Pérdida por tenencia			774

6. Bienes de Uso

Se trata de una cuenta expresada en moneda de fecha anterior al cierre por lo que corresponde su reexpresión en \$c de acuerdo con la Norma IV.B.2.c. de la RT6.

(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)	(7)	(8)	(9)	(10)	(11)
		\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
(a)										
1977 Jul	10	3.021	1.813	302	906	6,681921	20.186	12.114	2.018	6.054
1978 Feb	10	3.377	2.026	338	1.013	6,681921	22.565	13.538	2.258	6.769
1981 Abr	10	2.994	898	299	1.797	6,681921	20.005	6.000	1.998	12.007
1983 Ago	10	300	—	30	270	5,081115	1.524	—	152	1.372
1984 Mar	10	400	—	40	360	1,658047	663	—	66	597
Muebles y útiles		10.092	4.737	1.009	4.346		64.943	31.652	6.492	26.799
1977 Jul	10	24.167	14.500	2.417	7.250	6,681921	161.482	96.888	16.150	48.444
1978 Ene	10	3.555	2.133	356	1.066	6,681921	23.754	14.253	2.378	7.123
1980 Feb	10	972	389	97	486	6,681921	6.495	2.599	648	3.248
1983 Abr.	10	265	27	26	212	6,681921	1.771	180	174	1.417
Set	10	500	—	50	450	4,083640	2.042	—	204	1.838
Maquinarias		29.459	17.049	2.946	9.464		195.544	113.920	19.554	62.070
Total		39.551	21.786	3.955	13.810		260.487	145.572	26.046	88.869

Valores contables (s/Apartado I.H.7)

- Muebles y útiles

- Maquinarias

Total

Ajuste (Valores en \$c - valores contables)

- Muebles y útiles

- Maquinarias

Total

(8)	(9)	(10)	(11)
29.707	5.985	23.722	
76.028	18.386	57.642	
105.735	24.371	81.364	
3.584	507	3.077	
5.596	1.168	4.428	
9.180	1.675	7.505	

TITULO DE LAS COLUMNAS

- (1) Fecha de origen
- (2) Años de vida útil
- (3) Valor de origen
- (4) Amortización acumulada al 30.6.83
- (5) Amortización del ejercicio 1983/84
- (6) Valor residual al 30.6.84
- (7) Coeficiente de reexpresión
- (8) Valor de origen
- (9) Amortización acumulada al 30.6.83
- (10) Amortización del ejercicio 1983/84
- (11) Valor residual al 30.6.84

NOTAS

- (a) Amortización del ejercicio calculada como el 10% del valor de origen.
- (b) Los valores de los bienes fueron los obtenidos al reexpresar el estado de situación patrimonial al 30.6.83, por lo que corrigieron en base al coeficiente que reexpresa los valores referidos a moneda de junio de 1983.
- (c) Obviamente, la nota (b) anterior no es aplicable a las altas del ejercicio, que se reexpresaron en base al coeficiente correspondiente al mes en que se produjo la transacción.

7. Capital Social

Se trata de una cuenta expresada en moneda de fecha anterior al cierre, por lo que corresponde su reexpresión en \$c de acuerdo con la norma IV.B.2.c. de la RT6.

	\$	Coefficiente	\$c
Aportes de junio '77 (en \$ de junio '83)	20.745	6,681921	138.616

El ajuste debe ser imputado a la cuenta Ajuste del Capital (por aplicación de la norma IV.B.10.b.) previa absorción de las revaluaciones contables (por la norma IV.B.10.c. de la RT6).

	Saldos al 30.6.84	Ajustes 1 y 2	Ajuste 3	Ajuste para llegar a \$c	\$ca
Capital suscrito	65				65
Saldo Ley 19742 (capitalizable)	108.618				108.618
Saldo por actualización contable Ley 19742	33				33
Fondo posición cambio Ley 19742	3.107				3.107
Ajuste del capital	—	885	379	25.529	26.793
Total	111.823	885	379	25.529	138.616

Durante el ejercicio hubo movimientos en la cuenta Fondo Posición Cambio Ley 19742 que importan analizar:

Envío a resultados del ejercicio 1983/4 del saldo al fin del ejercicio anterior (379)

Como esta cifra integra el capital, tal cancelación debió hacerse contra Ajuste del Capital, por lo que corresponde hacer el siguiente ajuste:

Diferencias de cambio a Ajuste del capital	3	379	379
--	---	-----	-----

- Diferencias de cambio del ejercicio que deberán incluirse en el estado de resultados en la cuenta respectiva.

8. Primas de emisión

Se trata de una cuenta expresada en moneda de fecha anterior al cierre, por lo que corresponde su reexpresión en \$c de acuerdo con la norma IV.B.2.c. de la RT6.

	Ajustes		Coeficiente	\$c
	\$	1 y 2		
Aportes de junio '77	5	1.592	6,681921	10.671

9. Reserva legal

Se trata de una cuenta expresada en moneda de fecha anterior al cierre, por lo que corresponde su reexpresión en \$c de acuerdo con la norma IV.B.2.c. de la RT6.

	\$	Coeficiente	\$c
Saldo al 30.6.84	600	6,681921	4.009
Incremento por Asamblea del 15.9.83	1.000	4,083640	4.084
Total	1.600		8.093

10. Resultados no asignados.

a. Resultados no asignados anteriores

Se trata de una cuenta expresada en moneda de fecha anterior al cierre, por lo que corresponde su reexpresión en \$c de acuerdo con la norma IV.B.2.c. de la RT6.

	Ajustes		Coeficiente	\$c
	\$	1 y 2		
Saldo al 30.6.84	3.159	1.040	6,681921	28.057
Distribución por Asamblea del 15.9.83				
— A Reserva Legal	(1.000)	(1.000)	4,083640	(4.084)
— A Dividendos en efectivo	(2.000)	(2.000)	4,083640	(8.167)
Total	159	1.040		15.806

b. Resultado del ejercicio

Se determina por diferencia patrimonial de modo siguiente, resultando ser una pérdida de \$c 10.448:

	\$	Ajustes 1,2 y 3	Ajustes	\$c
1) Activo antes del ajuste	159.459			159.459
2) Ajustes:				
Materias primas			3.100	3.100
Productos elaborados			2.500	2.500
Inversiones	1.482	25.966		27.448
Bienes de uso	1.322	6.183		7.505
	159.459	2.804	37.749	200.012
3) Pasivo (no tiene ajuste)	(37.274)			(37.274)
4) Patrimonio neto	122.185	2.804	37.749	162.738
5) Componentes del patrimonio neto				
Capital Social	65			65
Saldo Ley 19742	108.618			108.618
Saldo por actualización contable Ley 19742	33			33
Fondo posición cambio Ley 19742	3.107			3.107
Ajuste del Capital		885+379	25.529	26.793
Capital				138.616
Primas de emisión	5	1.592	9.074	10.671
Reserva Legal	1.600		6.493	8.093
Resultados no asignados anteriores	159	1.040	14.607	15.806
Sub-Total	113.587	3.896	55.703	173.186
Resultado del ejercicio (patrimonio neto según 4) anterior menos sub-total precedente)	8.598	(1.092)	(17.954)	(10.448)

11. Cuentas de resultado, excepto costo de ventas y resultados financieros

Ver Cuadro en página siguiente

12. Costo de ventas

	Ajustes 1 y 2 Subtotal		Coeficiente de reexpresión	\$c
1983 Jul	590	590	5.992.778	3.536
Ago	690	690	5.081.115	3.506
Set	820	820	4.083.640	3.348
Oct	970	970	3.492.720	3.388
Nov	1.150	1.150	3.007.690	3.459
Dic	1.360	1.360	2.534.758	3.447

Continúa en página 81

C U E N T A	1983 JUL	AGO	SET	OCT	NOV	DIC	1984 ENE	FEB	MAR	ABR	MAY	JUN	TOTAL
a. Valores contables													
Ventas	(1.630)	(1.910)	(2.240)	(2.630)	(3.080)	(3.600)	(4.220)	(4.950)	(13.000)	(6.790)	(7.950)	(9.320)	(61.320)
Gastos de Administración	14	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	14
- Ajustes 1 y 2	170	200	230	270	320	370	430	510	590	700	820	960	2.992
- Amortizaciones	184	200	230	270	320	370	430	510	590	700	820	960	2.992
- El resto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	14
Total	184	200	230	270	320	370	430	510	590	700	820	960	5.570
Gastos de comercialización													
- Amortizaciones	130	150	180	210	250	290	340	400	470	550	640	750	2.993
- El resto	130	150	180	210	250	290	340	400	470	550	640	750	2.993
Total	(600)	(600)	(600)	(600)	(600)	(600)	(600)	(600)	(600)	(600)	(600)	(600)	(600)
Dividendos													
Ventas bienes de uso	5.982.778	5.081.115	4.083.640	3.492.720	3.007.690	2.534.758	2.274.478	1.962.405	1.658.047	1.385.420	1.166.161	1	(2.500)
Costo via. " " "						824							824
b. Coeficiente de reexpresión													
Ventas	(9.788)	(9.795)	(9.147)	(9.186)	(9.264)	(9.125)	(9.598)	(9.714)	(21.555)	(9.407)	(9.271)	(9.320)	(125.050)
Gastos de administración	94												94
- Ajustes 1 y 2	1.087	1.016	939	943	962	938	978	1.001	978	970	956	960	3.246(a)
- Amortizaciones	1.181 (c)	1.016	939	943	962	938	978	1.001	978	970	956	960	11.728
- El resto													4.206 *
Total	779	762	735	733	752	735	773	785	779	762	746	750	3.246(a)
Gastos de comercialización													
- Amortizaciones	779	762	735	733	752	735	773	785	779	762	746	750	3.246(a)
- El resto	(3.596)												3.246
Total													9.091
Dividendos													12.337
Ventas Bienes de uso													(3.596)
Costo Venta Bienes de uso													(6.337)
													5.887

(a) Amortizaciones en moneda de cierre según Apartado anterior II.D.6.

(c) \$ 114 de otros créditos al 30.6.83 cargados a gastos, ajustados por el coeficiente 6.681921. El resto por el coeficiente del mes.

(b) Reexpresado en moneda de cierre actualizando su valor al 30.6.83:

Valor residual al 30.6.83 (Ver Apartado anterior II.B.7) \$ 881.-
 Coeficiente 6.681921
 \$c 5.887.-

Viene de página anterior

Viene de página 79

1984 Ene	1.610	1.610	2.274.478	3.662
Feb	1.900	1.900	1.962.405	3.728
Mar	2.250	2.250	1.658.047	3.731
Abr	2.660	2.660	1.385.420	3.685
May	8.950	8.950	1.166.161	10.437
Jun	3.720	3.720	1,	3.720
Compras de materias primas	26.670	26.670	49.647	
Existencia inicial de materias primas	2.500	425	6,681.921	19.545
Existencia final de materias primas	(15.500)	(15.500)	(a)	(19.482)
Consumo de materias primas	13.670	425	49.710	
1983 Jul	520	520	5,992.778	3.116
Ago	610	610	5,081.115	3.099
Set	710	710	4,083.640	2.899
Oct	830	830	3,492.720	2.899
Nov	980	980	3,007.690	2.947
Dic	1.140	1.140	2,534.758	2.890
1984 Ene	1.340	1.340	2,274.478	3.048
Feb	1.570	1.570	1,962.405	3.081
Mar	1.840	1.840	1,658.047	3.051
Abr	2.150	2.150	1,385.420	2.979
May	2.520	2.520	1,166.161	2.939
Jun	2.960	2.960	1	2.960
Mano de obra y gastos de fabricación	17.170	17.170	35.908	
Amortización de maquinarias	18.386	18.386	(a)	19.554
Costo de producción	49.226	425	105.172	
Existencia inicial de productos elaborados	1.500	274	6,681.971	11.854
Existencia final de productos elaborados	(9.500)	(9.500)	(a)	(14.050)
Costo de ventas	41.226	699	102.976	
(a) Ver apartados anteriores II.D. 3, 4 y 6				

13. Ingresos financieros.

Esta cuenta representa los intereses nominales generados por el préstamo a Capmik S.A. durante el ejercicio.

Para determinar el interés real que resultó como consecuencia de esta operación (y consecuentemente —más tarde— el resultado por exposición a la inflación) es necesario:

- Comparar mensualmente el rendimiento nominal con la actualización por inflación del capital al inicio del mes.
- Determinar el rendimiento real que surge de dicha comparación.

Fecha	Capital	Interés Nominal	Tasa de inflación del mes	Corrección por inflación*	Interés real	Coficiente	Interés real
(1)	(2)	(3)	(4)	(5)=(2)x(4)	(6)=(3)-(5)	(7)	(8)
1983 Jul		480	11,500		480	5,992778	2877
Ago	3480	557	17,942	624	(67)	5,081115	(340)
Set	4037	646	24,426	986	(340)	4,083640	(1388)
Oct	4683	749	16,919	792	(43)	3,492720	(150)
Nov	5432	869	16,126	876	(7)	3,007690	(21)
Dic	6301	1008	18,658	1176	(168)	2,534758	(426)
1984 Ene	10309	1649	11,444	1180	469	2,274478	1067
Feb	11958	1913	15,903	1902	11	1,962405	22
Mar	13871	2219	18,356	2546	(327)	1,658047	(542)
Abr	16090	2574	19,678	3166	(592)	1,385420	(820)
May	15664	2506	18802	2945	(439)	1,166161	(512)
Jun	18170	2907	16,616	3019	(112)	1	(112)
Total		18077		19557	(1,135)		(345)

Finalmente resulta que la colocación de fondos generó una pérdida en términos reales, debido a que la tasa fue negativa la mayor parte del ejercicio.

14. Actualización de créditos

Esta cuenta representa la actualización generada por los anticipos a proveedores.

Para determinar el resultado real que resultó como consecuencia de esta operación (y consecuentemente —más tarde— el resultado por exposición a la inflación) es necesario:

- Comparar mensualmente el rendimiento nominal con la actualización por inflación del capital al inicio del mes.
- Determinar el rendimiento real que surge de dicha comparación.

Fecha	Capital	Actualización por IP al C	Tasa de inflación del mes	Actualización por inflación	Rendimiento real	Coficiente	Rendimiento real
(1)	(2)	(3)	(4)	(5)=(2)x(4)	(3)=(3)-(5)	(7)	(8)
1983 Jul	400 (*)	63	11,500	46	17	5,992778	102
1984 Jun	600	102	16,616	100	2	1	2
Total		165		146	19		104

(*) \$ 114 de otros créditos al 30.6.83 y operación de \$ 286 vigente entre el 1º y el 31.7.83 (ver datos).

Finalmente resulta que la colocación del fondo generó una ganancia en términos reales, debido a que la tasa fue negativa la mayor parte del ejercicio.

15. Gastos de financiación

Esta cuenta representa los intereses nominales generados por las deudas financieras durante el ejercicio.

Para determinar el interés real que resultó como consecuencia de esta operación (y consecuentemente —más tarde— el resultado por exposición a la inflación) es necesario:

- Comparar mensualmente el rendimiento nominal con la actualización por inflación del capital al inicio del mes.
- Determinar el rendimiento real que surge de dicha comparación.

Fecha	Capital	Interés Nomin.	Tasa de Inflación	Correc. p/inflac.	Interés real	Coficiente	Interés real
(1)	(2)	(3)	(4)	(5)=(2)x(4)	(6)=(3)-(5)	(7)	(8)
1983 Jul	3.500	700	11,500	402	298	5,992778	1.786
Ago	5.000	1.000	17,942	897	103	5,081115	523
Set	6.000	1.200	24,426	1.466	(266)	4,083640	(1,086)
Oct	7.200	1.440	16,919	1.218	222	3,492720	775
Nov	8.640	1.296	16,126	1.393	(97)	3,007690	(292)
Dic	9.936	1.490	18,658	1.854	(364)	2,534758	(923)
1984 Ene	11.426	1.714	11,444	1.308	406	2,274478	923
Feb	13.140	1.971	15,903	2.090	(119)	1,962405	(234)
Mar	15.111	1.511	18,356	2.774	(1,263)	1,658047	(2,094)
Abr	16.622	1.662	19,678	3.271	(1,609)	1,385420	(2,229)
May	18.284	1.828	18,802	3.438	(1,610)	1,166161	(1,878)
Jun	20.112	2.011	16,616	3.342	(1,331)	1	(1,331)
Total		17.823		23.453	(5,630)		(6,060)

Finalmente resulta que el préstamo generó una ganancia en términos reales, debido a que la tasa fue negativa la mayor parte del ejercicio.

16. Diferencia de cotización

Esta cuenta representa la diferencia de cotización producida durante el ejercicio.

Para determinar el rendimiento real que resultó como consecuencia de esta operación (y consecuentemente —más tarde— el resultado por exposición a la inflación) es necesario:

- Comparar mensualmente el rendimiento nominal con la actualización por inflación del capital al inicio del mes.
- Determinar el rendimiento real que surge de dicha comparación.

Fecha	Capital	Diferencia de cotización	Tasa de inflación del mes	Corrección por inflación	Rendimiento real	Coficiente	Rendimiento real
(1)	(2)	(3)	(4)	(5)=(2)x(4)	(6)=(3)-(5)	(7)	(8)
	\$	\$	%	\$	\$		\$c

May	4395	685	18,802	826	(141)	1,166,151	(164)
Jun	5080	610	16,616	844	(234)	1	(234)
Total		1295		1670	(375)		(398)

Finalmente resulta que la colocación de fondos generó una pérdida en términos reales, debido a que la tasa fue negativa la mayor parte del ejercicio.

17. Diferencias de cambio

Las diferencias en la cotización de la moneda extranjera acaecida en el ejercicio fueron imputadas —según el caso— a esta cuenta o a Fondo Posición Cambio Ley 19742. Esta fué absorbida por la cuenta Capital, por lo que todas las diferencias de cambio se considerarán en la cuenta del epígrafe.

Ver Cuadro en página siguiente

18. Resultados por tenencia

Al ajustar activo han surgido los resultados por tenencia siguientes:

	\$c
a. Materias primas (Ver II.D.3)	(882)
b. Productos elaborados (Ver II.D.4)	(2,050)
c. Terreno (Ver II.D.5)	(774)
Total	<u>(3,706)</u>

19. Determinación del resultado por exposición a la inflación.

a. Por diferencia entre resultado neto y cuentas de resultados.

La diferencia entre el resultado del ejercicio determinado por diferencia patrimonial y la suma de las cuentas de resultados que fueron reexpresados en los apartados precedentes representa —en este caso— el resultado por exposición a la inflación (Ver norma IV.B.9 de la RT6):

a. Pérdida del ejercicio (según II.D.10.b.)	(10,448)
b. Cuentas de resultado	
• Ventas	125,060
• Costo de ventas	(102,976)
• Gastos de administración	(15,068)
• Gastos de comercialización	(12,337)
• Dividendos	3,596
• Ventas de bienes de uso	6,337
• Costo de ventas de bienes de uso	(5,887)
• Ingresos financieros	(345)
• Actualización de créditos	104
• Gastos de financiación	6,060

Continúa en página 86

Fecha	Ver dato en apartado anterior No	Cuenta	Saldo inicial	Diferencia de cambio	Tasa de inflación del mes	Actualización del saldo	Diferencia de cambio real	Coefficiente de cambio real \$c
(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)	(7)	(8)	(9)
Jul'83	I.E. y II.H.10	Cuentas a cobrar	1.127	137(a)				
		Cuentas a pagar	(711)	(87)(a)				
			416	50				
Abr'84	II.H.3 y 10	Cuentas a cobrar	7.200	1.054 (b)	11,500	48	2	5,992.778
May'84	II.H.3 y 10	Cuentas a cobrar	8.254	1.416 (b)	19,678	1.417	(363)	1,385.420
Jun'84	II.H.3 y 10	Cuentas a cobrar	9.670	1.598 (b)			(136)	1,166.161
	II.H.8 y 10	Cuentas a pagar	(5.800)	(961)(b)				
		TOTALES	<u>3.870</u>	<u>637</u>	<u>16,616</u>	<u>643</u>	<u>(6)</u>	<u>1</u>
				<u>3,157</u>	<u>3,660</u>	<u>(503)</u>	<u>(6)</u>	<u>(656)</u>

(a) Explicación del saldo de la cuenta Diferencias de cambio.
Saldo al 30.6.84 (429)
Ajuste No 3 379

Diferencias analizadas en el cuadro precedente (50)

(b) Diferencias que habían sido imputadas. Fondo posición cambio Ley 19742 y que formaban su saldo: Total (3,107)

Viene de página anterior

Viene de página 84

• Diferencia de cotización	(398)
• Diferencias de cambio	(656)
• Resultados por tenencia	<u>(3,706)</u>
Subtotal de cuentas de resultado	<u>(216)</u>
Resultado por exposición a la inflación (a) - (b). Pérdida	<u><u>(10,232)</u></u>

b. Como contrapartida de los ajustes a todas las cuentas el resultado por exposición a la inflación surge como la contrapartida neta de los ajustes efectuados a todas las partidas patrimoniales y de resultados que se han reexpresado en moneda de cierre: (Ver norma IV.B.9 de la RT6).

	Saldos al 30.6.84 \$	Ajustes Debe \$	Haber \$	Saldos al 30.6.84 \$c
Caja y Bancos	1.038			1.038
Inversiones transitorias	26.767			26.767
Cuentas por cobrar por ventas				
En moneda local	9.320			9.320
En moneda extranjera	11.268			11.268
Otros créditos	702	(1) 14	(2) 14	702
Materias Primas (a su costo PEPS)	15.500	(1) 425 (4) 3100	(2) 425	18.600
Productos elaborados	9.500	(1) 274 (5) 2500	(2) 274	12.000
Inversiones	4.000	(1) 1482 (6) 25466 (7) 500		31.448
Bienes de uso	81.364	(1) 1322 (8) 6183		88.869
Cuentas por pagar en moneda local	(6.890)			(6.890)
Cuentas por pagar en moneda extranjera	(6.761)			(6.761)
Cargas sociales y fiscales	(1.500)			(1.500)
Deudas financieras	(22.123)			(22.123)
Capital social	(65)			(65)
Primas de emisión	(5)		(1) 1592(10)9.074(10.671)	(10.671)
Saldo Ley 19742 (capitalizable)	(108.618)			(108.618)
Saldo de actualiz. contable ley 19742 19742 (no capitalizable)	(33)			(33)
Fondo posición cambio ley 19742	(3.107)			(3.107)
Reserva legal	(1.600)		(11) 6493	(8.093)
Resultados no asignados anteriores	(159)		(1) 1.040 (12) 14.607 (15.806)	(15.806)
Ajuste del capital			(1) 885 (3) 379 (9) 25.529 (26.793)	
Ventas netas	(61.320)		(13) 63.740	(125.060)
Costo de ventas	41.226	(2) 699(13)61.051		102.976
Gastos de administración	8.562	(2) 14 (13) 6.492		15.068
Gastos de comercialización	7.353	(13) 4.984		12.337
Dívidendos	(600)		(13) 2.996	(3.596)
Resultado venta de bienes de uso	(1.676)	(13) 1.226		(450)
Ingresos financieros	(18.077)	(13) 18.422		345
Actualización de créditos	(165)	(13) 61		(104)
Diferencias de cambio	(429)	(3) 379 (13) 706		656
Diferencia de cotización	(1.295)	(13) 1.693		398

Gastos financieros	17.823	(13) 23.883	(6.060)
Resultados por tenencia	-	(4) 882 (5) 2.050 (6) 774	3.706
Resultado por exposición a la inflación	-	(1) a (13) 10.232	10.232
Totales	-	150.931	150.931

Los asientos (4) a (13) podrían haber sido efectuados en uno solo, pero se separan a efectos de mayor claridad.

4	\$	\$
Materias primas	3.100	
Resultados por tenencia	882	
a Resultado por exposición a la inflación		3.982
5		
Productos elaborados	2.500	
Resultados por tenencia	2.050	
a Resultado por exposición a la inflación		4.550
6		
Inversiones (Capmik S.A.)	25.466	
a Resultado por exposición a la inflación		25.466
7		
Inversiones (Terreno)	500	
Resultados por tenencia	774	
a Resultado por exposición a la inflación		1.274
8		
Bienes de uso	6.183	
a Resultado por exposición a la inflación		6.183
9		
Resultado por exposición a la inflación	25.529	
a Ajuste del capital		25.529
10		
Resultado por exposición a la inflación	9.074	
a Primas de emisión		9.074

----- 11 -----				
Resultado por exposición a la inflación a Reserva legal	6.493		6.493	
----- 12 -----				
Resultado por exposición a la inflación a Resultados no asignados	14.607		14.607	
----- 13 -----				
Costo de vtas	61.051			
Gastos de administración	6.492			
Gastos de comercialización	4.984			
Costo de ventas de bienes de uso	5.063			
Ingresos financieros	18.422			
Actualización de créditos	61			
Diferencias de cambio	706			
Diferencia de cotización	1.693			
a Ventas		63.740		
a Dividendos		2.996		
a Ventas de bienes de uso		3.837		
a Gastos financieros		23.883		
a Resultado por exposición a la inflación		4.016		

Un modo alternativo de hacer los asientos N° 4 y 5 precedentes es acreditar Costo de ventas en lugar de Resultado por exposición a la inflación.

En tal caso, en el asiento N° 13 Costo de ventas debe debitarse por un monto mayor (\$ 69.583) y Resultado por exposición a la inflación también (\$ 12.548).

20. Comprobación del resultado por exposición a la inflación (REI).

En base a la información sobre el capital expuesto se comprueba la pérdida por desvalorización de las partidas expuestas durante el ejercicio.

		Capital expuesto	Tasa de inflación hasta el cierre	REI
		\$	o/o	\$c
1983 - Jun	Saldo inicial	3.084	568,1921	17.523
Jul	Variación del mes	(351)	499,2778	(1.752)
Ago	Variación del mes	(40)	408,1115	(163)
Set	Variación del mes	(2.200)	308,3640	(6.784)
Oct	Variación del mes	350	249,2720	872
Nov	Variación del mes	380	200,7690	763
Dic	Variación del mes	(60)	153,4758	(92)
1984 - Ene	Variación del mes	(500)	127,4478	(637)

Feb	Variación del mes	570	96,2405	549
Mar	Variación del mes	250	65,8047	165
Abr	Variación del mes	(665)	38,5420	(256)
May	Variación del mes	220	16,6161	37
Jun	Variación del mes	930		

Saldo al 30.6.84	<u>1.968</u>	
Pérdida por exposición a la inflación (s/ la prueba)		10.225
Pérdida por exposición a la inflación (s/ los asientos)		<u>10.232</u>
Diferencia originada en los numerosos redondeos de cifras		<u>7</u>

Si se desea es posible separar el REI generado por activos del generado por pasivos, calculándolo sobre activos expuestos y sobre pasivos expuestos respectivamente con similar procedimiento al mostrado en el cuadro anterior. De ello surge:

	Según la prueba		Valor del E/R
	\$c	o/o	\$c
REI generado por activos	(29.350)	100	(29.370)
REI generado por pasivos	19.175	65,16183	19.138
Total	<u>(10.225)</u>	<u>34,83817</u>	<u>10.232</u>

E. ESTADOS CONTABLES AL 30.6.84 EN MONEDA CONSTANTE

1. Estado de Situación Patrimonial

ACTIVO	\$c	PASIVO Y PATRIMONIO NETO	\$c
Caja y Bancos	1.038	Cuentas por pagar en moneda local	6.890
Inversiones transitorias	26.767	Cuentas por pagar en moneda extranjera	6.761
Cuentas por cobrar por ventas		Cargas sociales y fiscales	1.500
En moneda local	9.320	Deudas financieras	22.123
En moneda extranjera	11.268	Pasivo corriente	<u>37.274</u>
Otros créditos	702	Capital social	65
Materias Primas (a su costo PEPS)	18.600	Ajuste del capital	26.793
Productos elaborados	12.000	Saldo Ley 19742 (capitalizable)	108.618
Activo corriente	<u>79.695</u>	Saldo de actualiz. contable Ley 19742 (no capitalizable)	33
Inversiones	31.448	Fondo posición cambio ley 19742	3.107
Bienes de uso	88.869	Capital (en moneda de cierre)	138.616
Activo no corriente	<u>120.317</u>	Primas de emisión	10.671
Total del Activo	<u>200.012</u>	Reserva legal	8.093
		Resultados no asignados	5.358
		Patrimonio Neto	<u>162.738</u>
		Pasivo y Patrimonio Neto	<u>200.012</u>

2. Estado de Resultados correspondientes al ejercicio finalizado el 30 de junio de 1984

Ventas netas	\$	125.060
--------------	----	---------

Costo de ventas	(102.976)
Utilidad bruta	<u>22.084</u>
Gastos de administración	(15.068)
Gastos de comercialización	<u>(12.337)</u>
	(5.321)
Más:	
Dividendos	3.596
Resultado venta de bienes de uso	450
Pérdida Subtotal	<u>(1.275)</u>
Resultados por tenencia	<u>(3.706)</u>
Subtotal	<u>(4.981)</u>
Pérdida por exposición a la inflación de activos	(29.370)
Ingresos financieros	(345)
Actualización de créditos	104
Diferencias de cambio	(656)
Diferencia de cotización	(398)
Resultado financiero de activos	<u>(30.665)</u>
	<u>(35.646)</u>
Gastos financieros	6.060
Ganancia por exposición a la inflación de pasivos	<u>19.138</u>
	<u>25.198</u>
Pérdida neta del ejercicio	<u>(10.448)</u>

3. Estado de evolución del patrimonio neto
Ver Cuadro en página siguiente

III. PRIMERA SOLUCION ALTERNATIVA

— Valuación del patrimonio, excepto inversiones en acciones y bienes de uso a valores presentes—

Las alternativas que ofrece la RT6 relativas a forma y ajuste del patrimonio neto al inicio del primer ejercicio de aplicación y de diferentes formas de presentación del estado de resultados fueron adecuadamente ejemplificadas en los ejercicios precedentes. El lector interesado podrá desarrollar tales alternativas para este caso y obtener las conclusiones correspondientes.

En este caso, se desarrollarán los cambios que se producen en el ejercicio si se utilizan los criterios de valuación del Anexo A de la RT 6 como medio al-

Continúa en página 92

Concepto	Capital Social Valor nominal		Fondo Posición Cambio		Saldo ley 19.742 Capital no capitalizable		Ajuste del Capital		Primas de Emisión		Reserva Legal		Resultados no Asignados		Total	
	65	65	379	379	19.383	19.383	33	33	885	117.871	117.871	600	4.199	23.858	27.141	
Saldo al inicio del ejercicio (\$)																
Corrección de los saldos al inicio																
Saldo al inicio en \$c	65	65	379	379	19.383	19.383	33	33	885	117.871	117.871	600	4.199	23.858	27.141	
Ajuste de diferencias de cambio			(379)	(379)												
Distribución de utilidades (15/9/83) A Reserva legal								379								
Dividendos en efectivo												4.084		(4.084)		
Actualización contable del ejercicio			3.107	3.107	89.235	89.235		(92.342)						(8.167)	(8.167)	
Pérdida del ejercicio																(10.448)
Saldo al cierre en \$c	65	65	3.107	3.107	108.618	108.618	33	26.793	138.616	10.671	10.671	8.093	5.358	162.738	162.738	

Viene de página 90

ternativo de reexpresión de las partidas patrimoniales en moneda de cierre.

Los datos adicionales que son necesarios son:

a. Costo de reproducción de productos elaborados.

- al 30-6-83 \$ 1.800
- al 30-6-84 \$ 11.000

b. Costo de ventas y existencias a costo de reposición del ejercicio 1983/4.

		Existencia al fin del mes a costo de reposición	
1983	Jul	1.386	5.413
	Ago	1.624	6.059
	Set	1.904	6.872
	Oct	2.236	7.865
	Nov	2.618	9.099
	Dic.	3.060	10.638
1984	Ene	3.587	12.525
	Feb	4.209	14.870
	Mar	10.038	12.730
	Abr	5.412	15.850
	May	7.155	24.732
	Jun	8.388	29.600
		<u>51.617</u>	

A. INTRODUCCION

Se decide elegir las siguientes alternativas sobre el modo de reexpresar los estados contables que ofrece la RT6.

1. Los estados contables serán ajustados integralmente en moneda constante.
2. No se utilizarán las alternativas de simplificación permitidas por la RT6.
3. Se utilizarán los criterios de valuación a precios corrientes incluidos en el Anexo A como medios alternativos de reexpresión de las partidas en moneda de cierre, excepto para bienes de uso e inversiones en acciones.
4. Los resultados financieros serán expresados en términos reales.
5. Las operaciones se agruparán por períodos mensuales a efectos de su anticuación.

B. AJUSTE DEL ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL AL 30-6-83

Se indicarán sólo los cambios con relación a la Solución Propuesta desarrollada en II. Los apartados que no varían no se mencionarán. Los apartados con cambios se incluirán con el mismo número de orden que figuran dentro del II.B. para facilitar su comparación.

3. Otros Créditos	\$c
Costo de reposición al 30-6-83	130

4. Materias primas
Costo de reposición al 30-6-83 3.080

5. Productos elaborados
Costo de reproducción al 30-6-83 1.800

11. Resultados no asignados

Se determina por diferencia patrimonial quedando reexpresado a su valor de \$c (ganancia)

Esta cifra surge por diferencia patrimonial.

	\$	Ajustes	\$c
a. Activo antes del ajuste	32.124		32.124
b. Ajustes:			
Otros créditos		30	30
Materias primas		580	580
Productos elaborados		300	300
Inversiones		1.482	1.482
Bienes de uso		1.322	1.322
	32.124	3.714	35.838
c. Pasivo (no tiene ajuste)	(8.500)		(8.500)
d. Patrimonio neto	23.624	3.714	27.338
e. Componentes del patrimonio neto			
Capital Social	(65)		(65)
Saldo Ley 19742	(19.383)		(19.383)
Saldo por actualización contable Ley 19742	(33)		(33)
Fondo posición cambio Ley 19742	(379)		(379)
Ajuste del Capital		(885)	(885)
Capital			(20.745)
Primas de emisión	(5)	(1.592)	(1.597)
Reserva legal	(600)		(600)
	(20.465)	(2.477)	(22.942)
Resultados no asignados (de menos sub-total anterior)	(3.159)	(1.237)	(4.396)

12. Asientos de ajuste

El asiento que corresponde efectuar es el siguiente, donde puede observarse que la contrapartida del neto de todos los ajustes es Resultado no asignados.

1		
Otros créditos	30	
Materias primas	580	
Productos elaborados	300	
Inversiones	1.482	
Bienes de uso	1.322	
a Resultados no asignados		1.237
a Ajuste del Capital		885
a Primas de emisión		1.592

A efectos de imputar al ejercicio '83/84 la parte del asiento anterior que

corresponde, se realiza la siguiente registraci3n:

	2		
Costo de ventas		880	
Gastos de administraci3n		30	
a Otros cr3ditos			30
a Materias primas			580
a Productos elaborados			300

C. ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL AL 30.6.83 EN MONEDA CONSTANTE (Sintetizado)

ACTIVO	\$c	PASIVO Y PATRIMONIO NETO	\$c
ACTIVO CORRIENTE		PASIVO CORRIENTE	
Caja y Bancos	2.000	Cuentas por pagar	4.500
Cuentas a cobrar por ventas	6.900	Cargas sociales y fiscales	500
Otros cr3ditos	130	Deudas financieras	2.500
Bienes de cambio	4.880		7.500
	<u>13.910</u>	PASIVO NO CORRIENTE	
		Deudas financieras	1.000
		Total del pasivo	<u>8.500</u>
ACTIVO NO CORRIENTE		PATRIMONIO NETO	
Inversiones	4.482	Capital social (moneda de origen)	65
Bienes de uso	17.446	Saldo Ley 19742 (capitalizable)	19.383
	<u>21.928</u>	Saldo por act. contable Ley 19742 (no capitalizable)	33
Total del activo	<u>35.838</u>	Fondo Posici3n cambio ley 19742	379
		Ajuste del capital	885
		Capital social (en moneda de cierre)	20.745
		Primas de emisi3n	1.597
		Reserva Legal	600
		Resultados no asignados	4.396
		Total de patrimonio neto	<u>27.338</u>
		Total del pasivo	<u>35.838</u>

D. AJUSTE DE LOS ESTADOS CONTABLES AL 30.6.84

	\$	Coeficiente	\$c
3. Materias primas			
Costo de reposici3n al 30.6.84			18.600
4. Productos elaborados			
Costo de reproducci3n al 30.6.84			11.000
5. Inversiones			
b. Terreno			
Valor neto de realizaci3n			1.500

10. Resultados no asignados

a. Resultados no asignados anteriores

Se trata de una cuenta expresada en moneda de fecha anterior al cierre, por lo que corresponde su reexpresi3n en \$c de acuerdo con la norma IV.B.2.c. de la RT6.

	\$	Ajustes 1 y 2	\$	Coeficiente	\$c
Saldo al 30.6.84	3.159		4.396		6,681921
Distribuci3n por Asamblea del 15.9.83					29.374
- A Reserva Legal	(1.000)		(1.000)		4,083640
- A Dividendos en efectivo	(2.000)		(2.000)		(4,084)
	<u>159</u>	<u>1.237</u>	<u>1.396</u>		<u>17.123</u>

b. Resultado del ejercicio

Se determina por diferencia patrimonial del modo siguiente:

	\$	Ajustes 1, 2 y 3	Ajustes	\$c
1) Activo antes del ajuste	159.459			159,459
2) Ajustes:				
Materias primas Prod. elaborados			3.100	3.100
Inversiones		1.482	25.966	1.500
Bienes de uso		1.322	6.183	27.448
	<u>159.459</u>	<u>2.804</u>	<u>36.749</u>	<u>199.012</u>
3) Pasivo (no tiene ajuste)	(37.274)			(37.274)
4) Patrimonio neto	<u>122.185</u>	<u>2.804</u>	<u>36.749</u>	<u>161.738</u>
5) Componentes del patrimonio neto:				
Capital Social	65			65
Saldo Ley 19742	108.618			108.618
Saldo por actualizac. contable Ley 19742	33			33
Fondo posici3n cambio Ley 19742	3.107			3.107
Ajuste del Capital		885 + 379	25.529	26.793
Capital				138.616
Primas de emisi3n	5	1.592	9.074	10.671
Reserva Legal	1.600		6.493	8.093
Resultados no asignados anteriores	159	1.237	15.727	17.123
Sub-Total	<u>113.587</u>	<u>4.093</u>	<u>56.823</u>	<u>174.503</u>
Resultado del ejercicio (patrimonio neto seg3n 5) anterior menos sub-total precedente	<u>8.598</u>	<u>(1.289)</u>	<u>(20.074)</u>	<u>(12.765)</u>

11. Cuentas de resultado, excepto Costo de ventas y Resultados financieros

Sólo se debe hacer un cambio en Gastos de Administración: La imputación de los ajustes 1 y 2 es \$30 en lugar de \$ 14, lo que hace que el total del rubro en \$c sea ahora de \$c 15.177.

12. Costo de ventas

a. Reexpresión en moneda de cierre

Fecha	\$	Coficiente	\$c
1983 Jul	1.386	5,992778	8.306
Ago	1.624	5,081115	8.252
Set	1.904	4,083640	7.775
Oct	2.236	3,492720	7.810
Nov	2.618	3,007690	7.874
Dic	3.060	2,534758	7.756
1984 Ene	3.587	2,274478	8.159
Feb	4.209	1,962405	8.260
Mar	10.038	1,658047	16.644
Abr	5.412	1,385420	7.498
May	7.155	1,166161	8.344
Jun	8.388	1	8.388
Total	51.617		105.066

b. Cálculo del resultado por tenencia

	\$	Coficiente	\$c
Saldo inicial			
Materias primas	3.080	6,681921	20.580
Productos	1.800	6,681921	12.027
Compras mat.primas			49.647 (a)
Mano de obra y gastos de fabricación			35.908 (a)
Amortiz. de maquin.			19.554 (a)
Sub-Total			137.716
Costo de ventas (a costo de repos.)			(105.066)
Existencia teórica de bienes de cambio			32.650
Existencia final:			
Materias primas			(18.600)
Productos elaborados			(11.000)
Pérdida por tenencia			3.050

(a) Según II.D.12

18. Resultados por tenencia

Al ajustar activo han surgido las pérdidas por tenencia siguientes:

a. Bienes de cambio	(3.050)
b Terreno (Ver II.D.5.)	(774)
Total	<u>(3.824)</u>

19. Determinación del resultado por exposición a la inflación.

a. Por diferencia entre resultado neto y cuentas de resultados

La diferencia entre el resultado del ejercicio determinado por diferencia patrimonial y la suma de las cuentas de resultados que fueron reexpresados en los apartados precedentes representa —en este caso— el resultado por exposición a la inflación (Ver norma IV.B.9 de la RT6):

	\$c
a. Pérdida del ejercicio (según III. D.10.b.)	(12.765)
b. Cuentas de resultado	
• Ventas	125.060
• Costo de ventas	(105.066)
• Gastos de administración	(15.177)
• Gastos de comercialización	(12.337)
• Dividendos	3.596
• Ventas de bienes de uso	6.337
• Costo de ventas de bienes de uso	(5.887)
• Ingresos financieros	(345)
• Actualización de créditos	104
• Gastos de financiación	6.060
• Diferencia de cotización	(398)
• Diferencias de cambio	(656)
• Resultados por tenencia	(3.824)
Subtotal de cuentas de resultado	(2.533)
c. Resultado por exposición a la inflación (a) - (b) • Perdida	<u>(10.232)</u>

E. ESTADOS CONTABLES AL 30.6.84 EN MONEDA CONSTANTE

1. Estado de situación patrimonial

ACTIVO	\$c	PASIVO Y PATRIMONIO NETO	\$c
Caja y Bancos	1.038	Cuentas por pagar en moneda local	6.890
Inversiones transitorias	26.767	Cuentas por pagar en moneda extranjera	6.761
Cuentas por cobrar por ventas		Cargas sociales y fiscales	1.500
En moneda local	9.320	Deudas financieras	22.123
En moneda extranjera	11.268	Pasivo corriente	37.274
Otros créditos	702	Capital social	65
Materias Primas (a su costo PEPS)	18.600	Ajuste del capital	26.793
Productos elaborados	11.000	Saldo Ley 19742 (capitalizable)	108.618
Activo corriente	78.695	Saldo de actualiz. contable Ley 19742	
		19742 (no capitalizable)	33
Inversiones	31.448	Fondo posición cambio ley 19742	3.107
Bienes de uso	88.869	Capital (en moneda de cierre)	138.616
Activo no corriente	120.317	Primas de emisión	10.671
Total del Activo	199.012	Reserva legal	8.093

Resultados no asignados 4.358
 Patrimonio Neto 161.738
 Pasivo y Patrimonio Neto 199.012

2. Estado de Resultados

	\$
Ventas netas	125.060
Costo de ventas	<u>(105.066)</u>
Utilidad bruta	19.994
Gastos de administración	(15.177)
Gastos de comercialización	<u>(12.337)</u>
	(7.520)
Más:	
Dividendos	3.596
Resultado venta de bienes de uso	450
Resultado por tenencia	<u>(3.824)</u>
Sub-Total	<u>(7.298)</u>
Ingresos financieros	(345)
Actualización de créditos	104
Diferencias de cambio	(656)
Diferencia de cotización	(398)
REI de activos	<u>(29.370)</u>
Resultado financiero de activos	<u>(30.665)</u>
	<u>(37.963)</u>
Gastos financieros	6.060
REI de pasivos	<u>19.138</u>
Resultado financiero de pasivos	<u>25.198</u>
Pérdida neta del Ejercicio	<u>(12.765)</u>

3. Estado de evolución del patrimonio neto

(1)	(12)									
	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)	(7)	(8)	(9)	(10)	(11)
	\$c	\$c	\$c	\$c	\$c	\$c	\$c	\$c	\$c	\$c
Saldos al inicio del ejercicio (4)	65	379	19.383	33	885	20.745	1.597	600	4.396	27.338
Corrección de los saldos al inicio					117.871	117.871	9.074	3.409	24.978	155.332
Saldos al inicio en \$c	65	379	19.383	33	118.756	138.616	10.671	4.009	29.374	182.670
Ajuste de diferencias de cambio		(379)			379					
Distribución de utilidades (15.9.83)										
• A reserva legal								4.084	(4.084)	

• A dividendos en efectivo									(8.167)	(8.167)
Actualización contable del ejercicio	3.107	89.235				(92.342)				
Pérdida del ejercicio									(12.765)	(12.765)
Saldos al cierre en \$c	65	3.107	108.618	33	26.793	138.616	10.671	8.093	4.358	161.738

Título de las columnas

- (1) Concepto
- (2) Capital Social (Valor nominal)
- (3) Fondo Posición Cambio
- (4) Saldos Ley 19742 capitalizable
- (5) Saldos Ley 19742 no capitalizable
- (6) Ajuste del Capital
- (7) Total
- (8) Primas de emisión
- (9) Reserva legal
- (10) Resultados no asignados
- (11) Total
- (12) CAPITAL

IV. SEGUNDA SOLUCION ALTERNATIVA

- Valuación del patrimonio a valores presentes, excepto inversiones y bienes de uso.
- Presentación conjunta de resultados financieros y por tenencia.

Este caso presenta los mismos problemas de valuación del patrimonio que lo desarrollado en el apartado III anterior. Los únicos cambios son los que se desarrollan a continuación con relación a los apartados II y III en forma comparativa para facilitar su comprensión.

A. INTRODUCCION

SOLUCIONES ALTERNATIVAS

	Primera	Segunda
--	---------	---------

- | | | |
|--|-----|-----|
| 1. Ajuste integral | s/c | s/c |
| 2. No se efectuarán simplificaciones | | |
| 3. No se utilizarán valores presentes | SI | SI |
| 4. Resultados financieros en términos reales | s/c | NO |
| 5. Anticuaación mensual | s/c | s/c |

B. AJUSTE DEL ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL AL 30.6.83	Ver III	Idem III
C. ESTADOS CONTABLES EN MONEDA CONSTANTE AL 30.6.83	Ver III	Idem III
D. AJUSTE DE LOS ESTADOS CONTABLES AL 30.6.84		
1. Coeficientes de reexpresión	s/c	
2. Rubros en moneda de cierre	s/c	
3. Materias primas	Ver III.D.3	Idem III
4. Productos elaborados	.4	Idem III
5. Inversiones	.5	Idem III
6. Bienes de uso	s/c	
7. Capital Social	s/c	
8. Primas de emisión	s/c	
9. Reserva legal	s/c	
10. Resultados no asignados	Ver III.b.10	Idem III
11. Cuentas de resultado, excepto costo de ventas y resultados financieros	s/c excepto ajuste de gastos adm.	
12. Costo de ventas	Ver III.D.12	Idem III
13 a 17 Resultados financieros	s/c	Ver cuadro siguiente
13 a 17 Resultados financieros		
<i>Ver Cuadro en página siguiente</i>		

SOLUCIONES ALTERNATIVAS
Primera Segunda

18. Resultados por tenencia	Ver III.D.18.	Idem III
19. Determinación del resultado por exposición a la inflación	Ver III.D.19	

a. Pérdida del ejercicio (s/III.D.10.b)	\$c
b. Cuentas del resultado	(12.765)
• Ventas	125.060
• Costo de ventas	(105.066)
• Gastos de administración	(15.177)
• Gastos de comercialización	(12.337)
• Dividendos	3.596
• Ventas de bienes de uso	6.337
• Costo de ventas de bienes de uso	(5.887)
• Ingresos financieros	36.709
• Actualización de créditos	480
• Gastos de financiación	(43.597)
• Diferencia de cotización	1.409

Continúa en página 102

Concepto	1984												Total			
	Jul	Ago	Set	Oct	Nov	Dic	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun				
Valores contables																
Ingresos financieros	480	557	646	749	869	1.008	1.649	1.913	2.219	2.574	2.506	2.907	18.077			
Actualización de créditos	63	(1.000)	(1.200)	(1.440)	(1.296)	(1.490)	(1.714)	(1.971)	(1.511)	(1.662)	(1.828)	102	165			
Gastos de financiación	(700)												(17.823)			
Diferencia de cotización	50	(443)	(554)	(691)	(427)	(482)	(65)	(68)	708	1.054	885	610	1.295			
Diferencias de cambio	(107)										1.416	637	3.157			
Coeficiente de reexpresión	5.992.778	5.081.115	4.083.640	3.492.720	3.007.690	2.534.758	2.274.478	1.962.405	1.658.047	1.385.420	1.166.161	1				
Valores en moneda de cierre	\$c	\$c	\$c	\$c	\$c	\$c	\$c	\$c	\$c	\$c	\$c	\$c	\$c			
Ingresos financieros	2.877	2.830	2.638	2.616	2.614	2.555	3.751	3.754	3.679	3.566	2.922	2.907	36.709			
Actualización de créditos	378												480			
Gastos de financiación	(4.195)	(5.081)	(4.900)	(5.030)	(3.898)	(3.777)	(3.898)	(3.868)	(2.505)	(2.303)	(2.131)	(2.011)	(43.597)			
Diferencia de cotización	300												102			
Diferencias de cambio	(640)	(2.251)	(2.262)	(2.414)	(1.284)	(1.222)	(147)	(114)	1.174	1.460	1.651	637	1.409			
													4.048			
													2.245			
													(951)			

Viene de página anterior

Viene de página 100

• Diferencias de cambio	4.048
• Resultados por tenencia	(3.824)
Subtotal de cuentas de resultado	(8.249)
c. Pérdida por exposición a la inflación (a) - (b)	(4.516)

20. Comprobación del resultado por exposición a la inflación s/c

En este caso deben tomarse los datos relativos al capital expuesto, incluyendo las variaciones de las cuentas que generaron resultados financieros.

20. Comprobación del REI
Ver Cuadro en página siguiente

E. ESTADOS CONTABLES AL 30.6.84 EN MONEDA CONSTANTES

SOLUCIONES ALTERNATIVAS
Primera Segunda

1. Estado de situación patrimonial	Ver III.E.1	Idem III
2. Estado de resultados	Ver III . 2.	Ver más adelante
3. Estado de evolución del patrimonio neto	Ver III.3	Idem III

Estado de resultados	\$c
Ventas	125.060
Costo de ventas	(105.066)
Utilidad bruta	19.994
Gastos de administración	(15.177)
Gastos de comercialización	(12.337)
	(7.520)
Dividendos	3.596
Resultado venta de bienes de uso	450
	(3.474)
Resultados financieros por tenencia (incluyendo el resultado por exposición a la inflación)	(9.291)
Pérdida neta del ejercicio	(12.765)

Fecha	Caja y Inversiones Bancos transitorias en MEX	Cuentas a cobrar En \$	Cuentas por pagar en ME	Cuentas por pagar en \$ y Cargas Sociales y fiscales	Deudas financieras	Capital expuesto Total	Coefficiente Variación	REI
30.6.83	2.000	-	(711)	(4.289)	(3.500)	400	568,1921	2.273
31.7.83	1.126	3.480	-	(3.605)	(5.000)	1.213	499,2778	4.059
31.8.83	942	4.037	-	(1.950)	(6.000)	730	408,1115	(1.971)
30.9.83	493	4.683	-	(2.240)	(7.200)	(2.024)	308,3640	(8.492)
31.10.83	493	5.432	-	(2.280)	(8.640)	(2.365)	249,2720	(850)
30.11.83	843	6.301	-	(2.700)	(9.936)	(2.412)	200,7690	(94)
31.12.83	723	10.309	-	(3.160)	(11.426)	46	153,4758	3.772
31.01.84	163	11.958	-	(3.720)	(13.140)	(519)	127,4478	(720)
28.02.84	663	13.871	-	(4.380)	(15.111)	(7)	96,2405	493
31.03.84	833	16.090	-	(5.150)	(16.622)	8.151	65,8047	5.368
30.04.84	88	20.059	-	(6.060)	(18.284)	10.847	38,5420	1.039
31.05.84	218	28.250	600	(7.130)	(20.112)	8.646	16,6161	(366)
30.06.84	1.038	26.767	702	(8.390)	(22.123)	11.821	-	-
	9.623	146.237	1.302	(55.054)	(157.094)	34.527	11.821	4.511
								4.516
								5

REI s/Estado de resultados
Diferencia originada en numerosos redondeos de cifras

Viene de página anterior

CASO Nº 5: CONTROLANTE S.A.
Valor patrimonial proporcional

I - DATOS

A. LA EMPRESA

Controlante S.A. es una empresa industrial que durante el ejercicio obtuvo la mayoría del capital y de los votos de Controlada S.A.

B. OBJETIVOS

La finalidad del presente caso es analizar la contabilización y presentación de la adquisición del control de una sociedad, de acuerdo con las normas de la Resolución Técnica Nº 5

C. OBTENCION DEL CONTROL POR COMPRA

1. Compra

El 31 de enero de 1985, Controlante S.A., adquirió el 65 o/o de las acciones ordinarias de Controlada S.A., abonando por las mismas \$a. 12.000, y teniendo a partir de entonces la voluntad social de esta última.

El patrimonio neto de Controlada S.A. al 31 de enero de 1985 se componía de la siguiente manera:

	\$a
Capital social - Valor nominal	5.000
Actualizaciones contables - Ley Nº 19742	3.000
Ajuste del capital	<u>2.000</u>
Capital social	10.000
Ganancias reservadas - Reserva legal	2.000
Resultados no asignados	<u>4.000</u>
	<u>16.000</u>

Del patrimonio neto de \$a 16.000 arriba indicado, \$a 2.000 corresponden a una emisión de capital preferido, ajustable en función a la variación en el Índice de Precios Mayoristas - Nivel General (INDEC). Los dividendos devengados por estas acciones preferidas al 31 de enero de 1985, habían sido provisionados a esa fecha.

2. Circunstancias de la compra

Al negociarse el precio de compra de \$a 12.000, se tuvieron en cuenta las siguientes pautas y situaciones:

- a) En los estados contables de Controlada S.A. al 31 de enero de 1985 no se reconocieron los intereses devengados por los pasivos durante el mes de enero de 1985, por un monto de \$a 100.
- b) El valor asignado a los bienes de uso de Controlada S.A. fue de \$a. 32.500, en tanto que el valor contable de los mismos al 31 de enero

de 1985 era de \$a 30.000. Es de destacar que estos bienes de uso, tenían una vida útil restante de 20 años, incluido 1985.

c) Controlante S.A. reconoció \$a 1.000 a los anteriores poseedores de las acciones adquiridas, por la participación en el valor actual de superutilidades futuras que se espera generará Controlada S.A. en los próximos años, incluido 1985.

d) A pesar de que el estudio de superutilidades futuras esperadas arrojó el valor indicado en c), Controlante S.A. aceptó además un sobreprecio de \$a 340.

3. Asamblea Ordinaria de Controlante S.A. durante 1985

La Asamblea de Accionistas de Controlada S.A., celebrada el 31 de marzo de 1985, votó la siguiente distribución de utilidades al 31 de diciembre de 1984.

	\$a
Dividendos a las acciones ordinarias	
En efectivo	1.500
En acciones	2.500
	\$a
Dividendos en efectivo a las acciones preferidas (ya provisionados al 31 de diciembre de 1984)	180

Además, dispuso la capitalización parcial del saldo de Revalúo Contable Ley Nº 19742 por un monto de \$a 500. La emisión de estas acciones fue efectuada en el año 1985.

4. Patrimonio neto de Controlada al 31.12.85

El patrimonio de Controlada S.A. al 31 de diciembre de 1985, computado siguiendo las mismas normas que Controlante S.A., ascendía a \$a. 34.250, correspondiendo \$a 4.000 al capital preferido, y componiéndose de la siguiente manera:

	\$a
Capital social - Valor nominal	8.000
Actualizaciones contables	6.500
Ajuste del capital	<u>9.750</u>
Capital social	24.250
Reserva legal	4.000
Resultados no asignados	<u>6.000</u>
	<u>34.250</u>

Los dividendos devengados por las acciones preferidas habían sido adecuadamente provisionados.

Además de la generación de resultados y las disposiciones de la Asamblea

de Accionistas del 31 de marzo de 1985, no hubo otras variaciones en el patrimonio de la Controlada S.A. desde el 31 de enero de 1985 hasta el cierre del ejercicio.

La variación operada en el Índice de Precios Mayoristas - Nivel General (INDEC) entre el mes de enero de 1985 y el mes de diciembre de 1985 fue del 100 o/o, mientras que la variación en el mencionado índice entre el mes de marzo de 1985 y el cierre del ejercicio fue del 70 o/o.

5. Operaciones interempresas durante 1985

Durante el año 1985, y con posterioridad al 31 de enero, Controlada S.A. y Controlante S.A. llevaron a cabo entre sí las siguientes operaciones:

- a) Controlada S.A. vendió a Controlante S.A. bienes de cambio por un valor de \$a 3.000, obteniéndose una ganancia de \$a 900, ambos montos expresados a valores del 31 de diciembre de 1985. A dicha fecha Controlante S.A. mantenía en su stock el 40 o/o de estos bienes adquiridos a Controlada S.A.
- b) Controlante S.A. vendió a Controlada S.A. materias primas por un valor de \$a 2.000, obteniendo una ganancia de \$a 400, ambos montos expresados a valores del 31 de diciembre de 1985. A dicha fecha Controlada S.A. había consumido totalmente estas materias primas adquiridas a Controlante S.A., pero mantenía en stock el 10 o/o de los productos terminados fabricados con dichas materias primas.
- c) Controlada S.A. debitó a Controlante S.A. \$a 200 (expresados a valores del 31 de diciembre de 1985) en concepto de alquileres de oficinas de venta. Controlada S.A. registró este ingreso en su estado de resultados como "Otros ingresos", mientras que Controlante S.A. registró esta partida dentro de sus gastos de comercialización.
- d) Controlante S.A. debitó a Controlada S.A. \$a 150 (expresados a valores del 31 de diciembre de 1985) en concepto de gastos administrativos. Controlante S.A. registró este ingreso en su estado de resultados deduciendo de sus gastos administrativos, mientras que Controlada S.A. registró esta partida como gastos de administración.

Es de destacar que ambas sociedades aplican el método de Impuestos Diferidos para el reconocimiento contable del cargo por Impuesto a las ganancias.

II - SOLUCION PROPUESTA

A. INTRODUCCION

1. Se debe registrar la obtención del control de Controlada S.A. por medio de compra única y las operaciones sucedidas con posterioridad a ésta.
2. Se aplican obligatoriamente las normas de la Resolución Técnica N° 5 por tratarse de una inversión que otorga el control de la voluntad social.

3. Las registraciones que se analizarán son las que debe efectuar Controlante S.A. en sus registros contables.

B. REGISTRACION DE LA COMPRA

1. Comparación del precio con el valor patrimonial proporcional.

A los efectos de registrar la adquisición del 65 o/o de las acciones ordinarias, se debe determinar primeramente el valor patrimonial de las acciones adquiridas y la diferencia del mismo con el precio abonado:

	\$a	\$a
a) Valor patrimonial al 31 de enero de 1985		
Total del patrimonio de Controlada S.A.	16.000	
Menos: Capital preferido	<u>2.000</u>	
	14.000	
Más (Menos):		
Intereses devengados y no contabilizados en los registros de Controlada S.A.	(100)	
Diferencia entre los valores contables y los valores asignados a los bienes de uso de Controlada S.A.	<u>2.500</u>	
Patrimonio ajustado de Controlada S.A. 65 o/o del patrimonio ajustado	<u>16.400</u>	10.660
b) Precio abonado		<u>12.000</u>
c) Diferencia		<u>1.340</u>

2. Razones de la diferencia entre precio y el valor patrimonial proporcional

Posteriormente se debe analizar las razones de esta diferencia. En este caso las mismas se originan en:

	\$a
Valor actual de superutilidades futuras esperadas	1.000
Exceso en el precio abonado producido en la negociación	<u>340</u>
	<u>1.340</u>

3. Registración de la compra

Una vez efectuados los cálculos anteriores, se puede confeccionar el asiento por la adquisición:

	1	\$a	\$a
Inversiones		10.660	
Valor llave		<u>1.000</u>	

Resultado por negociación de inversiones (pérdida)	340
a Bancos	12.000

C. REGISTRACION DE LAS DISPOSICIONES DE LA ASAMBLEA ORDINARIA DE CONTROLADA S.A.

Asiento por la participación de Controlante S.A. en la distribución de utilidades de Controlada S.A. y otras disposiciones de la Asamblea de Accionistas de esta Sociedad.

1. Distribución de utilidades

a) Dividendos en efectivo: 65 o/o de \$a 1.500

	2	\$a	\$a
Caja		975	
a Inversiones			975

b) Dividendos en acciones

No hay variación cuantitativa del patrimonio de Controlada S.A., por lo que no es necesario efectuar registración alguna. Hay que tener en cuenta, además, que Controlada S.A. no había emitido aun las acciones provenientes de dicha capitalización. Una vez que lo haga, Controlante S.A. deberá registrar la recepción de dichas acciones de acuerdo con las disposiciones de la Ley N° 19742.

2. Capitalización del saldo de Revalúo Contable Ley N° 19742.

No hay variación cuantitativa del patrimonio de Controlada S.A., por lo que no es necesario efectuar registración alguna.

D. PARTICIPACION EN LOS RESULTADOS DE CONTROLADA S.A.

Asiento por la participación en los resultados de Controlada S.A.

1. Determinación de los resultados de Controlada S.A.

Como primer paso hay que determinar cual fue el resultado generado por Controlada S.A. desde el momento de la adquisición hasta el cierre:

Resultados no asignados al 31 de enero de 1985 (expresados a valores del 31 de diciembre de 1985) (\$a 4.000 x 2)	\$a	8.000
---	-----	-------

Menos:
Dividendos a las acciones ordinarias (expresados

a valores del 31 de diciembre de 1985) (4.000 x 1,70)	6.800
	<u>1.200</u>

Más:

Utilidad registrada por el período febrero de 1985 — diciembre de 1985 (expresados a valores del 31 de diciembre de 1985)	4.800
---	-------

Resultados no asignados al 31 de diciembre de 1985	<u>6.000</u>
--	--------------

Sin embargo hay que recordar que en la utilidad registrada por Controlada S.A. en el período febrero 1985—diciembre 1985, se hallan neteados intereses devengados al 31 de enero de 1985 (\$a 100) y que Controlante S.A. ya consideró al registrar la adquisición de la inversión.

Así, la ganancia real generada por Controlada S.A. luego de la compra de Controlante S.A. y hasta el cierre del ejercicio surge del siguiente cálculo:

Utilidad registrada	\$a	4.800
Más:		
Intereses devengados antes del 1 de febrero de 1985 (expresados a valores del 31 de diciembre de 1985)		<u>200</u>
Utilidad generada		<u>5.000</u>

2. Eliminación de resultados no trascendidos a terceros en Controlada S.A.

Luego hay que depurar la ganancia de Controlada S.A. de aquellos resultados originados en operaciones con Controlante S.A. que no trascendieron a terceros.

	\$a	\$a
a) Ventas de Controlada S.A. a Controlante S.A.		
Ganancia total de la venta	<u>900</u>	
Ganancia no trascendida a terceros (40 o/o)	360	
Impuesto a las ganancias sobre la ganancia no trascendida (33 o/o)	<u>119</u>	
Resultado neto no trascendido	241	241
b) Ingresos por alquileres a Controlante S.A.		200
c) Egresos por gastos administrativos reconocidos a Controlante S.A.		<u>(150)</u>
Efecto neto (Ganancia)		<u>291</u>

3. Determinación de la participación de Controlante

El próximo paso consiste en calcular la participación de Controlante S.A. en los resultados de Controlada S.A., neto de los resultados con Controlante S.A. no trascendidos a terceros.

		\$a	
Ganancia de Controlada S.A.		5.000	
Menos:			
Ganancias no trascendidas a terceros		291	
Ganancia trascendida a terceros		<u>4.709</u>	
Participación de Controlante S.A. (65 o/o)		3.061	

4. Registración de la participación de Controlante

Finalmente, el asiento por la participación de Controlante S.A. en los resultados de Controlada S.A. será:

	3	\$a	\$a
Inversiones		3.061	
a Resultado de inversiones			3.061

E. ELIMINACION DE RESULTADOS NO TRASCENDIDOS A TERCEROS EN CONTROLANTE

Asiento por la eliminación de los resultados de Controlante S.A. generados por operaciones con Controlada S.A. y no trascendidos a terceros.

1. Determinación de resultados no trascendidos a terceros

En primera instancia habría que identificar los resultados de Controlante S.A. no trascendidos a terceros.

	\$a	\$a
a) Ventas de Controlante S.A. a Controlada S.A.		
Ganancia total de la venta	<u>400</u>	
Ganancia no trascendida a terceros (10 o/o)	40	
Impuesto a las ganancias sobre la ganancia no trascendida (33 o/o)	<u>13</u>	
Resultado neto no trascendido	27	27
b) Ingresos por recupero de gastos administrativos de Controlada S.A.		150
c) Egresos por alquileres abonados a Controlada S.A.	<u>(200)</u>	
d) Efecto neto (Pérdida)	<u>(23)</u>	

Luego habrá que computar el monto por el cual se eliminan estos resultados no trascendidos a terceros:

	\$a
Total de resultados no trascendidos a terceros (Pérdida)	<u>23</u>

Participación de Controlante S.A. en Controlada S.A. (65 o/o) aplicada a los resultados no trascendidos a terceros

15

2. Registración de la eliminación de resultados no trascendidos a terceros

El asiento de eliminación será:

Alternativa I (afectando únicamente las cuentas de la inversión)

	4 a	\$a	\$a
Inversiones		15	
a Resultado de inversiones			15

Alternativa II (afectando las partidas correspondientes del estado de resultados de Controlante S.A.)

	4 b	\$a	\$a
Inversiones		15	
Resultado de ventas		18	
Gastos de administración		97	
a Gastos de comercialización			130

F. REEXPRESION EN MONEDA DE CIERRE DE LA INVERSION

Asiento por la reexpresión monetaria en el marco del ajuste integral para reflejar las variaciones en el poder adquisitivo de la moneda.

Los movimientos de la cuenta de la inversión, expresados en valores de distinto poder adquisitivo, deben ser reexpresados a valores de la fecha de preparación de los estados contables.

Las imputaciones a la cuenta de inversión durante el ejercicio 1985 fueron las siguientes, con la corrección monetaria a efectuar que se indica en cada caso:

Fecha	Concepto	Valor original \$a	Ajuste o/o	\$a
31. 1.85	Compra	10.660	(100)	10.660
31. 3.85	Dividendos en efectivo	(975)	(70)	(683)
31.12.85	Participación en resultados	3.076	—	—
				<u>9.977</u>

Por lo tanto, dentro de la corrección monetaria integral la cuenta Inversiones deberá ser incrementada en \$a 9.977.

De la misma forma se deberá proceder con el valor llave originado por la adquisición de la inversión, el cual deberá ser incrementado en \$a 1.000

(\$a 1.000 x 100 o/o de variación en el Índice de Precios Mayoristas - Nivel General).

_____ 5 _____	\$a	\$a
Inversiones	9.977	
Valor llave	1.000	
a Resultado por exposición a la inflación		10.977

G. AMORTIZACIONES

Amortización del valor llave y del exceso en el valor de los bienes de uso originados en la adquisición de la inversión.

1. Amortización del valor llave

	\$a	
Valor llave total (expresado a valores del 31 de diciembre de 1985)	<u>2.000</u>	
Amortización correspondiente al año 1985 (20 o/o)	<u>400</u>	

El asiento será:

_____ 6 _____	\$a	\$a
Amortización valor llave	400	
a Valor llave - Amortización acumulada		400

2. Exceso en el valor de los bienes de uso

	\$a	
Exceso total (expresado a valores del 31 de diciembre de 1985)	<u>5.000</u>	
Participación de Controlante S.A. (65 o/o)	<u>3.250</u>	
Amortización correspondiente al año 1985 (5 o/o)	<u>163</u>	

El asiento será:

_____ 7 _____	\$a	\$a
Resultado de inversiones	163	
a Inversiones		163

H. SALDOS AL 31.12.85 EN LOS ESTADOS CONTABLES DE CONTROLANTE S.A.

Los saldos de las cuentas intervinientes en las registraciones analizadas son

los que se indican a continuación:

Naturalmente, son los producidos exclusivamente por estas registraciones:

Cuenta	Con asiento 4 a		Con asiento 4 b	
	D	H	D	H
Inversiones	22.575		22.575	
Cajas y Bancos		11.025		11.025
Valor llave (residual)	1.600		1.600	
Resultado por compra de inversiones	340		340	
Resultado por exposición a la inflación		10.977		10.977
Resultado de inversiones		2.913		2.898
Resultado de ventas			18	
Gastos de administración			97	
Gastos de comercialización				130
Amortización de valor llave	400		400	
Totales	24.915	24.915	25.030	25.030

CASO Nº 6: GRUPO CONTROLANTE S.A. Y CONTROLADA S.A.
Estados contables consolidados

I - DATOS

A. EL GRUPO ECONOMICO

Controlante S.A. es una empresa industrial que tiene el control de la voluntad Social de Controlada S.A. y constituye con ésta un grupo económico.

B. OBJETIVOS

La finalidad es preparar los estados contables consolidados de Controlante S.A. y su subsidiaria Controlada S.A. de acuerdo con las normas de la Resolución Técnica Nº 4.

C. ADQUISICION DEL CONTROL POR COMPRA

Al 31 de diciembre de 1985 Controlante S.A. poseía el 65 o/o de las acciones ordinarias de Controlada S.A., teniendo la voluntad social de esta última.

Los datos referidos a la adquisición de la inversión por parte de Controlante S.A., al igual que los referidos al patrimonio de Controlada S.A. y las operaciones realizadas entre ambas sociedades, se detallan en la presentación del ejemplo de contabilización de inversiones de acuerdo con el método de valuación patrimonial proporcional. (Ver Caso Nº 5)

D. ESTADOS CONTABLES AL 31.12.85 A CONSOLIDAR

Los estados contables individuales de Controlante S.A. y Controlada S.A. al 31 de diciembre de 1985, confeccionados de acuerdo con iguales normas contables son los siguientes:

CONTROLANTE S.A.

1. Estado de situación patrimonial

ACTIVO	\$a	PASIVO	\$a
ACTIVO CORRIENTE		PASIVO CORRIENTE	
Disponibilidades	2.530	Deudas	(4) 29.140
Inversiones	5.700		
Créditos	28.470	PASIVO NO CORRIENTE	
Bienes de cambio	(1) <u>31.590</u>	Deudas	<u>32.000</u>
	<u>68.290</u>		<u>61.140</u>

ACTIVO NO CORRIENTE

Inversiones	(2) 22.575
Bienes de uso	111.335
Bienes inmateriales	(3) <u>1.600</u>
	<u>135.510</u>
	<u>203.800</u>

PATRIMONIO NETO

Capital social	82.500
Ganancias reservadas	16.500
Resultados no asignados	<u>43.660</u>
	<u>142.660</u>
	<u>203.800</u>

2. Estado de resultados

		\$a
Ventas	(5)	42.700
Costo de ventas	(5)	<u>(32.960)</u>
		9.740
Gastos de administración	(6)	(620)
Gastos de comercialización	(7)	(540)
Efectos de la financiación		<u>1.700</u>
		10.280
Resultados de inversiones	(8)	2.913
Otros ingresos (neto)		<u>7.771</u>
		20.964
Impuesto a las ganancias		(3.524)
Ganancia del ejercicio		<u>17.440</u>

Notas

- (1) Incluye bienes adquiridos a Controlada S.A. por un monto de \$a 1.200.
- (2) Corresponde a la inversión de Controlada S.A., valuada de acuerdo con el método de valuación patrimonial proporcional.
- (3) Valor residual del valor llave abonado al momento de adquirir la inversión en Controlada S.A.
- (4) Incluye \$a 1.500 a pagar a Controlada S.A. por la adquisición de bienes de cambio.
- (5) Incluye ventas a Controlada S.A. por \$a 2.000, cuyo costo fue de \$a 1.600.
- (6) Neto de \$a 150 de gastos debitados a Controlada S.A.
- (7) Incluye \$a 200 debitados por Controlada S.A., en concepto de alquileres de oficinas de venta.
- (8) Corresponde a la participación en los resultados generados por Controlada S.A., computada de acuerdo con el método de valuación patrimonial proporcional.

3. Estado de evolución del patrimonio neto

Ver Cuadro en página siguiente

CONTROLADA S.A.

1. Estado de situación patrimonial

	Capital social			Ganancias reservadas		Resultados no asignados	Total
	Valor nominal	Actualizaciones contables	Ajuste del capital	Reserva legal	Total		
	\$a	\$a	\$a	\$a	\$a	\$a	\$a
Saldo al 1 de enero de 1985	5.000	49.500	28.000	14.800	47.920	145.220	
Disposiciones de la Asamblea de Accionistas del 15 de abril de 1985:							
a) Distribución de utilidades							
a) Dividendos en efectivo					(20.000)	(20.000)	
a) Reserva legal				1.700	(1.700)	—	
b) Capitalización de reservas de actualizaciones contables	20.000	(20.000)					
Actualización contable del ejercicio		13.200	(13.200)		17.440	17.440	
Ganancia del ejercicio					43.660	142.660	
Saldo al 31 de diciembre de 1985	25.000	42.700	14.800	16.500	43.660	142.660	

Viene de página anterior

Viene de página 115

ACTIVO	\$a	PASIVO	\$a
ACTIVO CORRIENTE		PASIVO CORRIENTE	
Disponibilidades	1.820	Deudas	63.150
Créditos	(1) 15.400		
Bienes de cambio	(2) 21.680		
	<u>38.900</u>	PATRIMONIO NETO	
ACTIVO NO CORRIENTE		Capital social	24.250
Bienes de uso	58.500	Ganancias reservadas	4.000
	<u>58.500</u>	Resultados no asignados	6.000
	<u>97.400</u>		<u>34.250</u>
			<u>97.400</u>

2. Estado de resultados

		\$a
Ventas	(3)	11.500
Costo de ventas	(3)	(7.850)
		<u>3.650</u>
Gastos de administración	(4)	(420)
Gastos de comercialización		(380)
Efectos de la financiación		4.550
		<u>7.400</u>
Otros ingresos (neto)	(5)	200
		<u>7.600</u>
Impuesto a las ganancias		(2.300)
Ganancia del ejercicio		<u>5.300</u>

Notas

- (1) Incluye \$a 1.500 a cobrar a Controlante S.A. por la venta de bienes de cambio.
- (2) Incluye \$a 200 adquiridos a Controlante S.A. (materias primas contenidas en productos terminados).
- (3) Incluye ventas a Controlante S.A. por \$a 3.000, cuyo costo fue de \$a 2.100.
- (4) Incluye \$a 150 debitados por Controlante S.A.
- (5) Alquileres debitados a Controlante S.A.

3. Estado de evolución del patrimonio neto

Ver Cuadro en página siguiente

II – SOLUCION PROPUESTA

Viene de página anterior

	Capital social		Ganancias reservadas		Resultados no asignados \$a	Total \$a
	Valor nominal \$a	Actualizaciones contables \$a	Ajuste del capital \$a	Reserva legal \$a		
Saldo al 1 de enero de 1985	5.000	3.000	12.000	4.000	7.500	31.500
Disposiciones de la Asamblea de Accionistas del 31 de marzo de 1985:						
a) Distribución de utilidades a Dividendos en efectivo a Dividendos en acciones	2.500		1.750		(2.550) (4.250)	(2.550) —
b) Capitalización de reservas de actualizaciones contables		500				—
Actualización contable del ejercicio		4.000	(4.000)		5.300	5.300
Ganancia del ejercicio				4.000	6.000	34.250
Saldo al 31 de diciembre de 1985	8.000	6.500	9.750	4.000	6.000	34.250

A. INTRODUCCION

1. Controlante S.A. debe presentar estados contables consolidados del grupo económico debido a las disposiciones legales y a la Resolución Técnica N° 4.
2. A efectos de la preparación de los estados contables consolidados se aplicarán las normas de la Resolución Técnica N° 4.
3. Controlante S.A. tiene contabilizada su inversión en Controlada S.A. a valor patrimonial proporcional (método también denominado consolidación en una sola línea). Se observará que al consolidar no se produce variación del patrimonio ni de los resultados, lo que prueba que ambos métodos generan los mismos resultados si la información disponible es la misma y se aplican los mismos criterios.

B. PROCEDIMIENTO Y PAPELES DE TRABAJO

A los efectos de confeccionar los estados contables consolidados de Controlante S.A. y Controlada S.A. al 31 de diciembre de 1985, se deberán sumar los saldos de los estados de situación patrimonial y de resultados de ambas sociedades, efectuando ciertas eliminaciones y ajustes, denominados ajustes de consolidación.

Para ello, se utilizará una hoja de trabajo en la cual se indicarán, para cada componente de los estados mencionados, los saldos de cada Sociedad y se irán volcando las eliminaciones y los ajustes de consolidación que correspondan, obteniendo finalmente los saldos consolidados.

El papel de trabajo y los ajustes de consolidación serán los siguientes:

Estado de situación patrimonial

	Controlante S.A. \$a	Controlada S.A. \$a	Ajustes y eliminaciones de consolidaciones		Consolidado \$a
			\$a	Referencia	
ACTIVO					
ACTIVO CORRIENTE					
Disponibilidades	2.530	1.820	—		4.350
Inversiones	5.700	—	—		5.700
			(1.500)	(4)	
Créditos	28.470	15.400	9	(5) (a)	42.456
			77	(5) (b)	
			(26)	(5) (a)	
Bienes de cambio	31.590	21.680	(234)	(5) (b)	53.010
	<u>68.290</u>	<u>38.900</u>			<u>105.516</u>
ACTIVO NO CORRIENTE					
Inversiones	22.575	—	(16.217)	(1) (a)	—
			(3.087)	(1) (b)	—
			(195)	(1) (c)	—

Bienes de uso	111.335	58.500	(3.076) (2)	
Bienes inmateriales	<u>1.600</u>	<u>—</u>	3.087 (1) (b)	172.922
	135.510	58.500		1.600
	<u>203.800</u>	<u>97.400</u>	<u>(21.162)</u>	<u>174.522</u>
				<u>280.038</u>
PASIVO				
PASIVO CORRIENTE				
Deudas	29.140	63.150	(1.500) (4)	90.790
PASIVO NO CORRIENTE				
Deudas	<u>32.000</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>32.000</u>
	<u>61.140</u>	<u>63.150</u>		<u>122.790</u>
PARTICIPACION DE TERCEROS EN SOCIEDADES CONTROLADAS				
	<u>—</u>	<u>—</u>	12.733 (1) (a)	
			105 (1) (c)	14.588
			1.750 (3)	
PATRIMONIO NETO				
Capital social	82.500	24.250	(24.250) (1) (a)	82.500
Ganancias reservadas	16.500	4.000	(4.000) (1) (a)	16.500
			(700) (1) (a)	
Resultados no asignados	<u>43.660</u>	<u>6.000</u>	<u>(5.300) (++)</u>	<u>43.600</u>
	<u>142.660</u>	<u>34.250</u>		<u>142.660</u>
	<u>203.800</u>	<u>97.400</u>	<u>(21.162)</u>	<u>280.038</u>

Estado de resultados

	Controlante S.A. \$a	Controlada S.A. \$a	Ajustes y eliminaciones de consolidación de Referencia \$a	Consolidado \$a
Ventas	42.700	11.500	(1.930) (5) (a)	49.690
Costo de ventas	<u>(32.960)</u>	<u>(7.850)</u>	(2.580) (5) (b)	<u>(36.560)</u>
	9.740	3.650	1.904 (5) (a)	13.130
			2.346 (5) (b)	
Gastos de administración	(620)	(420)	(250) (7)	(1.290)
Gastos de comercialización	(540)	(380)	200 (6) (a)	(720)
Efectos de la financiación	<u>1.700</u>	<u>4.550</u>	<u>—</u>	<u>6.250</u>
	10.280	7.400		17.370
Resultado de inversiones	2.913	—	(3.076) (2)	—
			163 (7)	
Otros ingresos (neto)	<u>7.771</u>	<u>200</u>	<u>(200) (6) (a)</u>	<u>7.771</u>
	<u>20.964</u>	<u>7.600</u>		<u>25.141</u>

Participación de terceros en resultados de sociedades controladas	—	—	(300) (1) (c)	
			(1.750) (3)	
			87 (7)	(1.963)
	<u>20.964</u>	<u>7.600</u>		<u>23.178</u>
Impuesto a las ganancias	<u>(3.524)</u>	<u>(2.300)</u>	9 (5) (a)	
Ganancia del ejercicio	<u>17.440</u>	<u>5.300</u>	<u>77 (5) (b)</u>	<u>(5.738)</u>
			<u>(5.300) (++)</u>	<u>17.440</u>

Ajustes de consolidación

- (1) Eliminación de la inversión de Controlante S.A. en Controlada S.A.
- (a) Eliminación de la inversión en el patrimonio de Controlada S.A. neto del resultado del ejercicio.

	\$a	\$a
Capital social	24.250	
Ganancias reservadas	4.000	
Resultados no asignados	700	
a Inversiones		16.217 (*)
a Participación de terceros en sociedades controladas		12.733 (**)
	<u>28.950</u>	<u>28.950</u>

- (*) $(28950 - 4000) \times 65\%$
(**) $(28950 - 4000) \times 35\% + 4000$

- (b) Ajuste de las diferencias entre valores contables y valores corrientes de activos al momento de la adquisición de la inversión, imputadas al valor de la misma.

Bienes de uso	\$a	\$a
a Inversiones	3.087 (*)	3.087 (*)
		\$a
(*) Diferencia total a valores del 31 de diciembre de 1985		5.000
Amortización del ejercicio 1985 de la diferencia (5 o/o)		(250)
		<u>4.750</u>
65 o/o sobre \$a 4.750		<u>3.087</u>

- c) Eliminación de la inversión en los resultados del ejercicio de Controlada S.A., generados antes de la adquisición por parte de Controlante S.A.

	\$a	\$a
Participación de terceros en resultados de sociedades controladas	300 (*)	
a Inversiones		195 (**)
a Participación de terceros en sociedades controladas		105 (***)

(*) Ganancia obtenida por Controlada S.A. en el período 1 de enero de 1985 al 31 de enero de 1985, incluido el ajuste de intereses no devengados, que se debe eliminar totalmente del estado de resultados consolidado, en razón de haberse generado con anterioridad a la formación del grupo económico.

(**) 65 o/o sobre \$a 300. Si bien los \$a 300 no fueron generados por el grupo económico, estaban incluidos en el patrimonio adquirido por Controlante S.A.

(***) 35 o/o sobre \$a 300.

- (2) Eliminación de la participación de Controlante S.A. en los resultados generados por Controlada S.A.

	\$a	\$a
Resultado de inversiones	3.076 (*)	
a Inversiones		3.076

(*) Ver desarrollo del caso de valuación patrimonial proporcional:

	\$a
• Participación de Controlante S.A. en la ganancia generada por Controlada S.A., neto de resultados no trascendidos a terceros	3.061
• Participación de Controlante S.A. en resultados propios no trascendidos a terceros	15
	<u>3.076</u>

- (3) Reconocimiento del interés minoritario en los resultados generados por Controlada S.A.

	\$a	\$a
Participación de terceros en resultados de sociedades controladas	1.750 (*)	
a Participación de terceros en sociedades controladas		1.750

(*) 35 o/o sobre \$a 5.000 (ganancia generada por Controlada S.A. en el período 1 de febrero de 1985 al 31 de diciembre de 1985).

- (4) Eliminación de saldos recíprocos entre Controlante S.A. y Controlada S.A.

	\$a	\$a
Deudas a Créditos	1.500	1.500

- (5) Eliminación de resultados contenidos en el valor de activos, provenientes de operaciones entre Controlante S.A. y Controlada S.A.

- (a) Ventas de bienes de cambio de Controlante S.A. a Controlada S.A.

	\$a	\$a
Ventas	1.930 (*)	
a Bienes de cambio		26 (**)
a Costo de ventas		1.904 (***)
Créditos a Impuesto a las ganancias	9 (****)	9

- (*) Eliminación de:
- Venta trascendida a terceros totalmente \$ 1.800
 - Venta no trascendida a terceros por el 65 o/o de \$ 1.200 \$ 780
- \$ 2.580

El saldo resultante de Ventas es:

- Ventas a terceros ajenos al grupo x
- Venta que se considera trascendida a terceros, por ser la correspondiente a la participación minoritaria \$a 1.200 x 35 o/o 420

- (**) 65 o/o sobre \$a 40 (resultado de la venta contenido en el valor de activos - 10 o/o sobre \$a 400).

El saldo resultante de bienes de cambio para esta transacción es \$a 174; (200 - 26), que representa el 87 o/o de \$a 200. Es el costo para el grupo: 80 o/o de costo que pagó Controlante más 7 o/o (35 o/o de 20 o/o de utilidad) que se realizó contra la participación minoritaria al vender a Controlada S.A.

- (***) Eliminación de:
- Venta trascendida a terceros totalmente \$ 1.800
 - Costo de la venta no trascendida a terceros: (65 o/o x 1.200) x 70 o/o \$ 546
- \$ 2.346

El saldo resultante de Costo de Ventas es que es el 80 o/o del saldo de Ventas.

Surge del: 80 o/o de las ventas:

- Trascendidos a terceros ajenos al grupo, 80 o/o de \$ x \$ 0,7 x
- Que se consideran trascendidos a terceros, por ser las correspondientes a la participación minoritaria 70 o/o x (\$1.200 x 35 o/o) \$ 294

(****) Alícuota impositiva (33 o/o) sobre \$a 26 que, por aplicación del método de Impuestos Diferidos, se difiere.

b) Ventas de bienes de cambio de Controlada S.A. a Controlante S.A.

	\$a	\$a
Ventas a Bienes de cambio a Costo de ventas	2.580 (*)	234 (**) 2.346 (***)
Créditos a Impuesto a las ganancias	77 (****)	77

(*) Eliminación de:

- Venta trascendida a terceros totalmente \$ 1.800
 - Venta no trascendida a terceros por el 65 o/o de \$ 200. \$ 130
- \$ 1.930

El saldo resultante de Ventas es:

- Ventas a terceros ajenos al grupo \$ x
- Venta que se considera trascendida a terceros, por ser la correspondiente a la participación minoritaria \$ 200 x 35 o/o \$ 70

(**) 65 o/o sobre \$a 360 (resultado de la venta contenido en el valor de activos - 40 o/o sobre \$a 900).

El saldo resultante de bienes de cambio es \$ 966 (1200 - 234) que representa el 80,5 o/o de \$a 1.200.

Es el costo para el grupo: 70 o/o de costo que pagó Controlada y 10,5 o/o (35 o/o de 30 o/o de utilidad) que realizó la participación minoritaria con la venta a Controlante S.A.

(****) Eliminación de:

- Venta trascendida a terceros totalmente \$ 1.800
 - Costo de la venta no trascendida a terceros: (65 o/o x 200) x 80 o/o \$ 104
- \$ 1.904

El saldo resultante de Costo de ventas es que es el 80 o/o del Saldo de Ventas Surge del 80 o/o de las ventas:

- Trascendidas a terceros ajeno al grupo 80 o/o de \$ x \$ 0,8 x
- Que se consideran trascendidas a terceros, por ser las correspondientes a la participación minoritaria: 80 o/o x (\$ 200 x 35 o/o) \$ 56

(***) Alícuota impositiva (33 o/o) sobre \$a 234 que, por aplicación del método de Impuestos Diferidos, se difiere.

(6) Eliminación de resultados no trascendidos a terceros provenientes de operaciones entre Controlante S.A. y Controlada S.A.

a) Alquileres debitados a Controlante S.A. por parte de Controlada S.A.

	\$a	\$a
Otros ingresos a Gastos de comercialización	200	200

b) Gastos de administración debitados a Controlada S.A. por parte de Controlante S.A.

No se efectúa ningún asiento de eliminación, dado que ambas sociedades registraron estos resultados bajo el rubro gastos de administración.

(7) Ajuste de la amortización del ejercicio de las diferencias entre los valores contables y los valores corrientes de activo al momento de la adquisición de la inversión.

	\$a	\$a
Gastos de administración a Resultado de inversiones a Participación de terceros en resultados de inversiones	250 (*)	163 (**) 87 (***)

(*) Amortización del ejercicio 19X5 de la diferencia entre los valores contables de bienes de uso y los valores corrientes asignados al adquirirse la inversión (5 o/o sobre \$a 5.000).

(**) 65 o/o sobre \$a 250, imputado a esta cuenta al aplicarse el método de valuación patrimonial proporcional.

(****) 35 o/o sobre \$a 250.

Como se observa, los montos del patrimonio neto y del resultado del ejercicio en los estados consolidados no han sufrido variaciones respecto de los mostrados en los estados contables individuales de Controlante S.A., dado

que en estos últimos se había registrado la inversión en Controlada S.A. aplicando el método de valuación patrimonial proporcional.

Por esta razón, el Estado de evolución del patrimonio neto en los estados consolidados no difiere del presentado en los estados individuales de Controlante S.A.

MODELOS DE
NOTAS
A LOS ESTADOS CONTABLES
Resolución Técnica N° 4, 5 y 6

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES

Relativas a las Resoluciones Técnicas Nº 4, 5 y 6

I. INTRODUCCION

Las Resoluciones Técnicas Nº 4, 5 y 6 de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas contienen normas de exposición específicas relacionadas con el contenido de cada una de ellas, las que incluyen la necesidad de determinadas notas a los estados contables. Los modelos de notas que se presentan en este capítulo pretenden sugerir el modo de cumplimentar dichos requisitos, pero solamente se difunden a título de ejemplo. Consecuentemente:

A. NO SE INCLUYEN MODELOS DE TODAS LAS NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES

Seguramente muchas otras notas no ejemplificadas en este trabajo deberán incluirse en los estados contables, sea por requerimiento de otras normas contables vigentes o por normas reglamentarias o legales. Entre ellas pueden mencionarse a título ilustrativo notas relacionadas con los siguientes temas: Indemnización por despido, activos o pasivos contingentes, activos gravados, restricciones a la distribución de utilidades, incertidumbres, resultados de operaciones con sociedades controladas o vinculadas en los términos del artículo 33 de la Ley 19550.

B. LOS MODELOS DE NOTAS SON SUGERIDOS Y NO NORMATIVOS

Por lo tanto, en la medida que se cumplan los requisitos establecidos por las normas de las resoluciones mencionadas y, en su caso, de las disposiciones legales y reglamentarias, las notas serán redactadas por el profesional de acuerdo con su criterio profesional, y podrán efectuarse en la aplicación práctica los agregados, eliminaciones o modificaciones adecuadas a las circunstancias.

II. NOTAS RELACIONADAS CON ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS (R.T. Nº 4)

ESTADOS CONTABLES DE LA SOCIEDAD INVERSORA

A. NORMAS CONTABLES APLICADAS

La descripción de las normas contables aplicadas generalmente se incluye como la primera de las notas a los estados contables. En este caso se ejemplifica considerando la posibilidad de aplicación de las normas de la Resolución Técnica Nº 4, según sean las alternativas utilizadas.

NOTA 1 - NORMAS CONTABLES APLICADAS

Las normas contables más relevantes aplicadas por la sociedad en los estados contables correspondientes al ejercicio que se informa fueron las siguientes:

1.1. CONSOLIDACION DE ESTADOS CONTABLES

(Norma II.D. de la R.T.4)

Los estados contables consolidados de las sociedades relacionadas en razón del control común ejercido por XX S.A. han sido preparados en base al método establecido por la Resolución Técnica N° 4 de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas.

"En el caso que se utilicen alguna de las alternativas previstas en la Resolución Técnica N° 4 deberá agregarse el párrafo que corresponde entre los siguientes:"

* SOCIEDADES CONSOLIDADAS LINEA POR LINEA (NORMA II.D.2.a. y c.)

Los estados contables consolidados en XX S.A. y sus sociedades controladas, incorporan en base al método general de consolidación línea por línea el patrimonio y los resultados de las siguientes sociedades controladas (enumerar).

Ver Cuadro en página siguiente

* SOCIEDADES CONSOLIDADAS EN UNA SOLA LINEA (NORMA II.D.2.c. y II.D.4)

Los estados contables consolidados mencionados incluyen en una sola línea (rubro Inversiones - No corrientes - y Resultados provenientes de inversiones en el estado de resultados) el patrimonio y los resultados de las siguientes Sociedades controladas (enumerar), cuantificados en base al método del valor Patrimonial Proporcional.

Ver Cuadro en página siguiente

Se ha adoptado esta política contable debido a la naturaleza muy heterogénea de las actividades de las sociedades indicadas, respecto de las restantes integrantes del ente consolidado.

Se considera que el método de consolidación en una sola línea provee una mejor información de esta participación, para los usuarios de los estados consolidados.

Se detalla a continuación la información básica en relación con la situación patrimonial, financiera y los resultados de las sociedades de referencia, para contribuir a una mejor comprensión de los usuarios.

Sociedad controlada	Fecha de cierre	Activo			Pasivo			Total del Patrimonio Neto
		Corriente	No Corriente	Total	Corriente	No Corriente	Total	

Sociedades consolidadas línea por línea (Norma II.D.2. a. y c.)

Sociedad Controlada	PARTICIPACION EN LA CONTROLADA									
	EN EL CAPITAL					EN LOS VOTOS				
	Clase de Acciones	Cantidad de acciones		Valor Nominal		Votos por acción	Porcentaje poseído del total del capital	Total de votos posibles al cierre del ejercicio	Votos Poseídos	Porcentaje de votos posibles poseídos
Total		Poseída	Unitario	Total	Poseído					

Sociedades consolidadas en una sola línea (Norma II.D.2. c. y II.D.4)

Sociedad Controlada	PARTICIPACION EN LA CONTROLADA									
	EN EL CAPITAL					EN LOS VOTOS				
	Clase de Acciones	Cantidad de acciones		Valor Nominal		Votos por acción	Porcentaje poseído del total del capital	Total de votos posibles al cierre del ejercicio	Votos Poseídos	Porcentaje de votos posibles poseídos
Total		Poseída	Unitario	Total	Poseído					

Sociedad controlada	Resultado bruto	Resultado ordinario	Resultado extraordinario	Ajustes de ejercicios anteriores	Resultado neto
---------------------	-----------------	---------------------	--------------------------	----------------------------------	----------------

*** NO COINCIDENCIA DE LA FECHA DE CIERRE DE UNA O MAS SOCIEDADES CONTROLADAS CON LA DE LOS ESTADOS CONSOLIDADOS: (NORMAS II.B.1 b. y II.D.2.d.)**

Para la consolidación de (enumerar sociedades), se han utilizado estados contables con las siguiente(s) fecha(s) de cierre (enumerar), no coincidente(s) con la fecha de cierre de la consolidante, por no existir hechos conocidos que modifiquen sustancialmente la situación patrimonial y financiera y los resultados de la sociedad controlada, no excediendo la(s) diferencia(s) entre la(s) fecha(s) de cierre, los tres meses. En consecuencia, los estados contables utilizados de las Sociedades controladas pueden ser considerados como una aproximación razonable de las mismas a la fecha de cierre de la consolidante.

*** SOCIEDADES CONSOLIDADAS DE ACTIVIDAD NO HOMOGÉNEA (NORMA II.D.3)**

Se incluye a continuación información adicional sobre los miembros del grupo que desarrollan actividades no homogéneas. La misma está discriminada por tipo de actividad homogénea, la cual ha sido obtenida mediante la consolidación parcial de los estados contables de las sociedades dedicadas a cada tipo de actividad.

Concepto	Actividad "A" (1)	Actividad "B" (2)	Total Saldos consolidados
Activo corriente			
Activo no corriente			
Activo total			
Pasivo corriente			
Pasivo no corriente			
Pasivo total			
Patrimonio Neto			

Tal como lo indica la norma II.D.3. de la R.T.4. esta información puede incluirse en una nota (como la precedente) o mediante columnas adicionales en el cuerpo de los estados contables.

Concepto	Actividad "A" (1)	Actividad "B" (2)	Total Saldos Consolidados
Resultado bruto			
Resultado ordinario			
		Resultado extraordinario	
		Ajuste de ejercicios anteriores	
		Resultados Netos	

- (1) Incluye a las sociedades (enumerar):
(2) Incluye a las sociedades (enumerar):

*** CONTROL NO EFECTIVO (NORMA 2.II.D.6)**

La Sociedad consolidante no ejerce efectivamente el control de (enumerar) debido a las siguientes razones (enumerar). No obstante se ha procedido a incluir los estados contables de la(s) misma(s) como parte integrante de los estados contables consolidados.

ESTADOS CONTABLES DE LA SOCIEDAD EMISORA

B. Nota a incluir en los estados contables de Sociedades Controladas que han sido incluidas en los estados consolidados de la Sociedad controlante (Norma II.E).

La Sociedad integra el grupo económico constituido por (identificar a la Sociedad) que reviste el carácter de controlante. El patrimonio, la situación financiera y económica de la Sociedad deberán ser evaluados a la luz de estas circunstancias.

III. NOTAS RELACIONADAS CON VALUACION DE INVERSIONES EN SOCIEDADES CONTROLADAS Y VINCULADAS (R.T. Nº 5)

A. NORMAS CONTABLES APLICADAS

La descripción de las normas contables aplicadas generalmente se incluyen como la primera de las notas a los estados contables. En este caso se ejemplifica considerando la posibilidad de aplicación de las normas de la Resolución Técnica Nº 5, según sean las alternativas utilizadas, en los estados contables de la sociedad inversora.

NOTA 1 – NORMAS CONTABLES APLICADAS

Las normas contables más relevantes aplicadas por la sociedad en los estados contables correspondientes al ejercicio que se informa fueron las siguientes:

1.1. INVERSIONES PERMANENTES (NORMA II.D.)

Según sean las alternativas que se utilicen entre las previstas en la Resolución Técnica Nº 5, será el párrafo que deberá incluirse de los que se ejemplifican a continuación:

*** Aplicación de valor patrimonial proporcional a todas las inversiones (Normas II.A.1. y II.D.1.a. y b.)**

Tanto las inversiones en las sociedades que se incluyen en los estados consolidados, cuanto en las restantes que no se consolidan se han cuantificado a su valor patrimonial proporcional, según las normas de la Resolución Técnica Nº 5 de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas.

Sociedad	Porcentaje de participación en el capital	
	Consolidada	No Consolidada

- * **Aplicación de valor patrimonial sólo a las inversiones que se consolidan (Normas II.A. 1. y II.D.1.a. y b.)**

Las inversiones en las sociedades que se incluyen en los estados consolidados se han cuantificado a su valor patrimonial proporcional según las normas de la Resolución Técnica Nº 5 de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas. En cambio, las inversiones en sociedades que no se consolidan se han valuado de acuerdo con el método de costo más dividendos.

Sociedad	Porcentaje de participación en el capital	
	Consolidada	No consolidada

- * **No coincidencia de las fechas de cierre de una o más sociedades cuantificadas por valor patrimonial con la de la sociedad inversora (Normas II.B.b y II.D.1.c.)**

La inversión en la(s) sociedad(es) que se detalla(n) se han valuado por su valor patrimonial reexpresado en moneda de cierre, calculado en base a los estados contables correspondientes, cuya(s) fecha(s) de cierre que se indican no son coincidentes con la de estos estados contables, no excediendo a tres meses la diferencia entre fechas de cierre.

Sociedad	Fecha de cierre	Meses de diferencia con la fecha de cierre de estos estados contables
----------	-----------------	---

Los estados contables utilizados pueden ser considerados como una aproximación razonable del patrimonio y los resultados de la(s) sociedad(es) emisor(as) a la fecha de cierre de esta sociedad inversora, porque —entre otros elementos de juicio— no existen hechos conocidos que modifiquen la situación patrimonial y los resultados de la(s) sociedad(es) mencionada(s).

- * **Uniformidad de criterios contables (Norma II.D.1.d.)**

Las normas contables utilizadas en los estados contables de la(s) sociedad(es) mencionada(s) son similares a las descritas en estas notas, no existiendo diferencias que produzcan efectos significativos.

Alternativa

Excepto por las siguientes: (detallar)

IV. NOTAS RELACIONADAS CON ESTADOS CONTABLES EN MONEDA CONSTANTE (R.T. Nº 6)

A. NORMAS CONTABLES APLICADAS

La descripción de las normas contables aplicadas generalmente se incluye como la primera de las notas a los estados contables. En este caso se ejemplifica considerando la posibilidad de aplicación de las normas de reexpresión de estados contables de la Resolución Técnica Nº 6 en sus diversas variantes, según sean las alternativas utilizadas.

NOTA 1 - NORMAS CONTABLES APLICADAS

Las normas contables más relevantes aplicadas por la sociedad en los estados contables correspondientes al ejercicio que se informa fueron las siguientes:

1.1. Estados contables en moneda constante

Los estados contables han sido preparados en moneda constante, reconociendo en forma integral los efectos de la inflación. Para ello se ha seguido el método de ajuste establecido por la Resolución Técnica Nº 6 de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas.

En el caso que se utilicen alguna de las alternativas previstas en la Resolución Técnica Nº 6 deberá agregarse el párrafo que corresponda entre los siguientes:

- * **Anticuação de las partidas por períodos mayores de un mes (Norma IV.B.4.)**

Las partidas expresadas en moneda de fecha anterior al cierre fueron agrupadas en períodos bimensuales (trimestrales o lo que corresponda), a efecto de su anticuação, porque se consideró que no se producirían distorsiones significativas en los estados contables con relación a los resultados que se habrían obtenido si la anticuação hubiese sido mensual.

- * **Exposición conjunta de resultados financieros y por tenencia (Norma IV.B.9.)**

En el estado de resultados del ejercicio se exponen en forma conjunta bajo la denominación "Resultados financieros y por tenencia (incluyendo resultados por exposición a la inflación)" los siguientes conceptos:

- El resultado por exposición a la inflación.
- Los otros resultados por tenencia generados en el ejercicio.
- Los resultados financieros.

- * **Ajuste simplificado del estado de resultados (Art. 2º de la primera parte de la R.T.6)**

Exposición del estado de resultados

La Sociedad ha expuesto su estado de resultados utilizando la opción establecida por el art. 2º de la Resolución Técnica Nº 6 de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas. En virtud de esta opción los valores de los rubros del estado de resultados han sido mantenidos por sus valores históricos y a través de la cuenta "Ajuste global del resultado del ejercicio" se arriba al resultado del ejercicio expresado en moneda constante. La utilización de esta opción distorsiona la demostración de las causas del resultado del ejercicio, porque las mismas —tal como se indicó— se presentan expresadas en moneda heterogéneas, principalmente correspondientes a diversas fechas anteriores al cierre.

1.2. Criterios de valuación

Se han aplicado los siguientes criterios de valuación:

* Inversiones corrientes con cotización

- A su costo incurrido reexpresado en moneda de cierre, que no supera a su valor de mercado.
- *Alternativa:*
A sus respectivas cotizaciones a la fecha de cierre del ejercicio, netas de los gastos estimados de venta.

* Bienes de cambio

- A su costo incurrido reexpresado en moneda de cierre, que no supera a su valor neto de realización. Las salidas se computan por el método primero entrado, primero salido (u otros que deberán ser detalladas).
- *Alternativa:*
A su valor corriente de costo, determinado sobre la base de las últimas compras y producciones expresadas en moneda de cierre, que no supera a su valor neto de realización.

* Inversiones permanentes en sociedades controladas y en las que se posee influencia significativa en sus decisiones.

- A su valor patrimonial proporcional, determinado sobre estados contables preparados en moneda constante.
- *Alternativa:*
Las inversiones en las que se posee la mayoría de los votos para formar la voluntad social se cuantificaron a su valor patrimonial proporcional, mientras que el resto de estas inversiones se valuaron al costo incurrido expresado en moneda de la fecha de la transacción original, el que no supera su valor neto de realización.

* Otras inversiones permanentes en sociedades

- A su costo incurrido reexpresado en moneda de cierre, el que no supera a su valor recuperable.
- *Alternativa (Caso de imposibilidad de comparar con valor recu-*

perable)

A su costo incurrido expresado en moneda de la fecha de la transacción original.

* Bienes de uso

- A su costo incurrido reexpresado en moneda de cierre, menos la correspondiente amortización acumulada. La amortización de los bienes de uso es calculada por el método de la línea recta, aplicando tasas anuales suficientes para extinguir sus valores al final de la vida útil estimada (u otro criterio de amortización que deberá ser detallado).

El valor de los bienes de uso, considerados en su conjunto, no supera su valor de utilización económica.

• *Alternativa:*

A valores técnicos resultantes del revalúo técnico practicado el xx de xx de xx por profesionales independientes peritos en la materia, y actualizados al x de xx (fecha de cierre) por índices específicos de precios. Las compras posteriores al revalúo técnico son valuadas ajustando los precios de compra por índices específicos de precios.

La amortización de los bienes de uso y la determinación del costo de los bienes vendidos o retirados de servicio son calculadas sobre los correspondientes valores técnicos. Asimismo, el cómputo de las amortizaciones es efectuado en base a la vida útil estimada y empleando fórmulas técnicas no lineales (u otro criterio que deberá ser detallado).

El valor de los bienes de uso, considerados en su conjunto, no supera su valor de utilización económica.

* Cargos diferidos

- A su costo incurrido reexpresado en moneda de cierre.

* Activos y pasivos en moneda extranjera

- Han sido valuados a los tipos de cambio vigentes al cierre del ejercicio para la liquidación de estas operaciones (Ver Anexo).
- *Alternativa:*
Los activos en moneda extranjera han sido valuados a los tipos de cambios del mercado oficial aplicables a la liquidación de estas operaciones, mientras que los pasivos han sido convertidos al tipo de cambio asegurado.

* Componentes financieros implícitos

- Han sido segregados los componentes financieros implícitos contenidos en los saldos de activos, pasivos y cuentas de resultados que se detallan a continuación: (incluir detalle).
- *Alternativa:*

Se han segregado los componentes financieros implícitos contenidos en los saldos de activos y pasivos que se detallan a continuación: (incluir detalle).

*** Activación de costos financieros**

El costo financiero neto de la financiación de terceros de la ampliación de la planta productiva fue activado en el ejercicio según el siguiente detalle, estimándose la puesta en marcha de la misma a fines del próximo ejercicio: (incluir detalle).

B. EVOLUCION DEL AJUSTE DEL CAPITAL (Norma IV.D.4 de la R.T.6)

- Se incluye a continuación la evolución de la cuenta Ajuste del Capital por los cinco años anteriores al cierre del presente ejercicio (o período), estando las cifras expresadas en moneda de esta última fecha.

Años (1)	Ajuste del Capital del año (2)	Absorción de pérdidas del año (3)	Total
Saldo al 1º de de	—	—	xx
19 x 1	xx	(xx)	xx
19 x 2	xx	(xx)	xx
19 x 3	xx	(xx)	xx
19 x 4	xx	(xx)	xx
19 x 5	xx	(xx)	xx
Saldo al cierre			xx

Aclaraciones

- Podrán omitirse años sin movimientos.
- El ajuste del capital del año podrá ser positivo o negativo.
- Se incluirán las absorciones de pérdidas imputadas contra cualquier cuenta incluida dentro del grupo de cuentas del capital.

• Alternativa: Caso de ajuste global del patrimonio neto.

En el primer ejercicio de aplicación (ejercicio al xx de xx de xx) la Sociedad hizo uso de la opción prevista en el punto IV.B.11 de la Resolución Técnica N° 6 de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas, consistente en mantener al inicio de ese ejercicio las cuentas del patrimonio neto por su valor histórico e imputar la diferencia con su valor ajustado por inflación a una cuenta de ajuste global, incluida a partir de esa fecha dentro de la cuenta Ajuste del Capital.

C. RESTRICCIÓN A LA DISTRIBUCIÓN DE UTILIDADES (Norma IV.D.3. de la R.T.6)

Debido a la necesidad de exponer los saldos de actualización resultante de aplicación de la Ley N° 19742, al cierre del ejercicio la cuenta Ajuste del Capital presenta un saldo negativo de \$a . Esta situación

origina la restricción a la distribución futura de utilidades en efectivo por un importe igual al saldo negativo de la cuenta Ajuste del Capital, derivada de la prohibición de la Ley N° 19742 de distribuir saldos de actualización en efectivo.

(Esta nota debería ser incluida si se interpreta que la ley 19.742 continúa vigente. En tal caso, la misma también correspondería si existieran pérdidas acumuladas, ya que implica una restricción para el futuro).

D. ESTADOS CONTABLES SIN REEXPRESION A MONEDA CONSTANTE (Artículo 4º de la primera parte de la Resolución Técnica N°6)

Se exponen a continuación en forma sintética los estados básicos sin reexpresión a moneda constante.

Activo	\$a	Pasivo y Patrimonio Neto
Activo corriente		Pasivo corriente
		Pasivo no corriente
Activo no corriente		Patrimonio
Estado de Resultados		
Ventas netas		
Costo de Ventas		
Gastos		
Otros ingresos (egresos)		
Resultado del año		

MODELOS DE
INFORMES DEL AUDITOR
Resolución Técnica Nº 4, 5 y 6

EJEMPLO N° 1

Informe del auditor sobre estados contables en moneda constante

Cuando la empresa presenta por primera vez estados ajustados para reflejar las variaciones de la pérdida del poder adquisitivo de la moneda.

INFORME DEL AUDITOR

Señores Presidente y Directores
de XX S.A.

En mi carácter de contador público independiente, informo sobre la auditoría que he realizado de los estados contables de XX S.A. detallados en el apartado A. siguiente:

A. ESTADOS AUDITADOS

1. Estado de situación patrimonial al
2. Estado de resultados por el ejercicio finalizado el
3. Estado de evolución del patrimonio neto por el ejercicio finalizado el
4. Estado de origen y aplicación de fondos (en su caso) por el ejercicio finalizado el

B. ALCANCE DE LA AUDITORIA

He realizado el examen de la información contenida en los estados indicados en A. de acuerdo con las normas de auditoría vigentes, que prescriben la revisión selectiva de dicha información.

C. ACLARACIONES PREVIAS AL DICTAMEN

La sociedad presenta por primera vez en sus estados contables en moneda constante de acuerdo con lo requerido por el artículo 62 de la ley 22.903 y siguiendo la metodología establecida por la Resolución Técnica Nro. 6 de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas, tal como se explica en Nota . . .

D. DICTAMEN

En mi opinión, los estados contables mencionados presentan razonablemente la situación patrimonial de al y los resultados de sus operaciones por el ejercicio finalizado en esa fecha de acuerdo con normas contables vigentes.

Como en este ejercicio se presentan por primera vez estados contables en moneda constante, informo que no se han seguido normas contables uni-

formes con relación a la presentación de los estados contables del ejercicio anterior.

E. INFORMACION ESPECIAL REQUERIDA POR DISPOSICIONES LEGALES

A efectos de dar cumplimiento a disposiciones vigentes informo que:

1. Los estados contables surgen de registros contables llevados de acuerdo con normas legales.
2. Los estados contables han sido preparados de acuerdo con lo establecido por las leyes Nros. 19.550 y 22.903 de Sociedades Comerciales.
3. Al de las deudas devengadas a favor de la Dirección Nacional de Recaudación Previsional que surgen de los registros contables ascienden a \$a de los cuales \$a eran exigibles a esa fecha.

Lugar y fecha

Firma y
Matrícula del Contador Público

EJEMPLO N° 2

Informe del Auditor sobre Estados contables en moneda constante

Cuando la empresa presenta por primera vez estados ajustados para reflejar las variaciones de la pérdida del poder adquisitivo de la moneda y hace opción de presentar los resultados del ejercicio mediante la inclusión de una sola partida de ajuste global.

Esta opción está contemplada en el artículo 2 de la Resolución Técnica Nro. 6 y alcanza a sociedades no incluídas en el artículo 299 de la ley 19.550.

INFORME DEL AUDITOR

Señores Presidente y Directores
de XX S.A.

En mi carácter de contador público independiente, informo sobre la auditoría que he realizado de los estados contables de XX S.A. detallados en el apartado A. siguiente:

A. ESTADOS AUDITADOS

1. Estado de situación patrimonial al
2. Estado de resultados por el ejercicio finalizado el
3. Estado de evolución del patrimonio neto por el ejercicio finalizado el
4. Estado de origen y aplicación de fondos (en su caso) por el ejercicio finalizado el

B. ALCANCE DE LA AUDITORIA

He realizado el examen de la información contenida en los estados indicados en A. de acuerdo con las normas de auditoría vigentes, que prescriben la revisión selectiva de dicha información.

C. ACLARACIONES PREVIAS AL DICTAMEN

La sociedad presenta por primera vez en sus estados contables en moneda constante de acuerdo con lo requerido por el artículo 62 de la ley 22.903 y siguiendo la metodología establecida por la Resolución Técnica Nro. 6 de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas, tal como se explica en Nota ...

En cuanto al estado de resultados, la Sociedad no presenta la totalidad de las partidas componentes ajustadas, haciendo uso de la opción transitoria conferida en el artículo 2 de la Resolución Técnica Nro. 6 citada, que permite la determinación del resultado neto del ejercicio en moneda de cierre, mediante un ajuste global.

Consecuentemente, excepto por el resultado neto del ejercicio, las partidas componentes del estado de resultados no están expresadas en moneda de poder adquisitivo de cierre del ejercicio y no son comparables entre sí ni con las que componen los restantes estados contables.

D. DICTAMEN

“En mi opinión, excepto por lo indicado en el segundo párrafo del apartado C. precedente, los estados contables mencionados presentan razonablemente la situación patrimonial de al y los resultados de sus operaciones por el ejercicio finalizado en esa fecha de acuerdo con normas contables vigentes. Como en este ejercicio se presentan por primera vez estados contables en moneda constante, informo que no se han seguido normas contables uniformes con relación a la presentación de los estados contables del ejercicio anterior.

E. INFORMACION ESPECIAL REQUERIDA POR DISPOSICIONES LEGALES

A efectos de dar cumplimiento a disposiciones legales vigentes informo

que:

1. Los estados contables surgen de registros contables llevados de acuerdo con normas legales.
2. Los estados contables han sido preparados de acuerdo con lo establecido por las leyes Nros. 19.550 y 22.903 de Sociedades Comerciales.
3. Al de las deudas devengadas a favor de la Dirección Nacional de Recaudación Previsional que surgen de los registros contables ascienden a \$a de los cuales \$a eran exigibles a esa fecha.

Lugar y fecha

Firma y
Matrícula del Contador Público

EJEMPLO N° 3

Estados contables con información complementaria de estados contables consolidados.

El auditor examina los estados contables de la sociedad controlante y de las sociedades controladas, o bien asume la plena responsabilidad cuando el trabajo está hecho por otros auditores.

INFORME DEL AUDITOR

Señores Presidente y Directores
de XX S.A.

En mi carácter de contador público independiente, informo sobre la auditoría que he realizado de los estados contables de XX S.A. detallados en el apartado A. siguiente:

A. ESTADOS AUDITADOS

1. De XX S.A.
 - a. Estado de situación patrimonial al
 - b. Estado de resultados por el ejercicio finalizado el
 - c. Estado de evolución del patrimonio neto por el ejercicio finalizado el
 - d. Estado de origen y aplicación de fondos (en su caso) por el ejercicio finalizado el

2. Estados contables consolidados de XX S.A. y sus sociedades controladas
 - a. Estado de situación patrimonial al
 - b. Estado de resultados por el ejercicio finalizado el
 - c. Estado de evolución del patrimonio neto por el ejercicio finalizado el
 - d. Estado de origen y aplicación de fondos (en su caso) por el ejercicio finalizado el

B. ALCANCE DE LA AUDITORIA

He realizado el examen de la información contenida en los estados indicados en A. de acuerdo con las normas de auditoría vigentes, que prescriben la revisión selectiva de dicha información.

C. DICTAMEN

En mi opinión los estados contables de XX S.A. mencionados en el apartado A.1 precedente presentan razonablemente la situación patrimonial de al y los resultados de sus operaciones por el ejercicio finalizado en esa fecha, de acuerdo con normas contables vigentes.

Los estados contables consolidados indicados en el apartado A.2 anterior presentan razonablemente la situación patrimonial de XX S.A. y sus sociedades controladas al y los resultados de sus operaciones por el ejercicio finalizado en esa fecha de acuerdo con normas contables vigentes. (a)

D. INFORMACION ESPECIAL REQUERIDA POR DISPOSICIONES LEGALES

A efectos de dar cumplimiento a disposiciones legales vigentes informo que:

1. Los estados contables surgen de registros contables llevados de acuerdo con normas legales.
2. Los estados contables han sido preparados de acuerdo con lo establecido por las leyes Nros. 19.550 y 22.903 de Sociedades Comerciales.
3. Al de las deudas devengadas a favor de la Dirección Nacional de Recaudación Previsional que surgen de los registros contables ascienden a \$a de los cuales \$a eran exigibles a esa fecha.

Lugar y fecha

Firma y
Matrícula del Contador Público

- (a) *En este caso no se presenta informe del auditor por separado sobre los estados consolidados. Si se decidiera lo contrario es aplicable el ejemplo Nro. 4.*

EJEMPLO N° 4

Informe del auditor sobre Estados Contables Consolidados

El auditor es también auditor de las Sociedades Controladas, o bien asume la responsabilidad plena cuando el trabajo está hecho por otros auditores.

INFORME DEL AUDITOR

Señores Presidente y Directores
de XX S.A.

En mi carácter de contador público independiente, informo sobre la auditoría que he realizado de los estados contables consolidados detallados en el apartado A. siguiente, de XX S.A. y sus sociedades controladas.

A. ESTADOS AUDITADOS

1. Estado consolidado de situación patrimonial al
2. Estado consolidado de resultados por el ejercicio finalizado el
3. Estado consolidado de evolución del patrimonio neto por el ejercicio finalizado el
4. Estado consolidado de origen y aplicación del capital de trabajo (en su caso) por el ejercicio finalizado el

B. ALCANCE DE LA AUDITORIA

He realizado el examen de la información contenida en los estados indicados en A. de acuerdo con las normas de auditoría vigentes, las que prescriben la revisión selectiva de dicha información.

C. DICTAMEN

En mi opinión, los estados contables consolidados citados presentan razonablemente la situación patrimonial de XX S.A. y sus sociedades contro-

ladas al y los resultados de sus operaciones por el ejercicio finalizado en esa fecha de acuerdo con normas contables vigentes.

D. INFORMACION ESPECIAL REQUERIDA POR DISPOSICIONES LEGALES

A efectos de dar cumplimiento a disposiciones legales vigentes informo que:

1. Los estados contables surgen de registros contables llevados de acuerdo con normas legales.
2. Los estados contables han sido preparados de acuerdo con lo establecido por las leyes Nros. 19.550 y 22.903 de Sociedades Comerciales.
3. Al de las deudas devengadas a favor de la Dirección Nacional de Recaudación Previsional que surgen de los registros contables ascienden a \$a de los cuales \$a eran exigibles a esa fecha.

Lugar y fecha

Firma y
Matrícula del Contador Público

EJEMPLO N° 5

Informe sobre estados contables con información complementaria y con opinión solo sobre los estados de la sociedad controlante.

El auditor no audita los estados contables de una de las sociedades controladas y no asume la responsabilidad por el examen de esos estados. (Se supone que la significación de la inversión justifica la emisión de una opinión con salvedades).

INFORME DEL AUDITOR

Señores Presidente y Directores
de XX S.A.

En mi carácter de contador público independiente, informo sobre la auditoría que he realizado de los estados conta-

bles de XX S.A. detallados en el apartado A. siguiente:

A. ESTADOS AUDITADOS

1. De XX S.A.
 - a. Estado de situación patrimonial al
 - b. Estado de resultados por el ejercicio finalizado el
 - c. Estado de evolución del patrimonio neto por el ejercicio finalizado el
 - d. Estado de origen y aplicación de fondos (en su caso) por el ejercicio finalizado el
2. Estados contables consolidados de XX S.A. y sus sociedades controladas
 - a. Estado de situación patrimonial al
 - b. Estado de resultados por el ejercicio finalizado el
 - c. Estado de evolución del patrimonio neto por el ejercicio finalizado el
 - d. Estado de origen y aplicación de fondos (en su caso) por el ejercicio finalizado el

B. ALCANCE DE LA AUDITORIA

He realizado el examen de la información contenida en los estados indicados en A. de acuerdo con las normas de auditoría vigentes, que prescriben la revisión selectiva de dicha información.

No he examinado los estados contables de "TT" S.A., una sociedad controlada consolidada, cuyas cifras representan el 20% de los activos totales y el 15% de los resultados del grupo económico. Estos estados contables han sido revisados por otro auditor cuyo informe me ha sido proporcionado.

C. DICTAMEN

"En mi opinión, los estados contables de XX S.A. mencionados en el apartado A. 1 precedente, sujetos al efecto —si lo hubiere— de las limitaciones en el alcance de mi trabajo descrito en el apartado B. anterior, presentan razonablemente la situación patrimonial de..... al..... y los resultados de sus operaciones por el ejercicio finalizado en esa fecha de acuerdo con normas contables vigentes.

En mi opinión, los estados contables consolidados indicados en el apartado A.2 anterior, sujetos al efecto —si lo hubiere— de las limitaciones en el alcance de mi trabajo, descrito en el apartado B precedente, presentan razonablemente la situación patrimonial de XX S.A. y sus sociedades controladas al..... y los resultados de sus operaciones por el ejercicio finalizado en esa fecha de acuerdo con normas contables vigentes. (a)

Mi dictamen, en cuanto se refiere a las cifras de "TT" S.A., se basa exclusivamente en el informe del otro auditor.

D. INFORMACION ESPECIAL REQUERIDA POR DISPOSICIONES LEGALES

A efectos de dar cumplimiento a disposiciones legales vigentes informo que:

1. Los estados contables surgen de registros contables llevados de acuerdo con normas legales.
2. Los estados contables han sido preparados de acuerdo con lo establecido por las leyes Nros. 19.550 y 22.903 de Sociedades Comerciales.
3. Al..... de..... las deudas devengadas a favor de la Dirección Nacional de Recaudación Previsional que surgen de los registros contables ascienden a \$a..... de los cuales \$a..... eran exigibles a esa fecha.

Lugar y fecha

Firma y
Matrícula del Contador Público

- (a) *En este caso no se presenta informe del auditor por separado sobre los estados consolidados. Si se decidiera lo contrario es aplicable el ejemplo Nro. 6*

EJEMPLO N° 6

Informe del auditor sobre Estados Contables Consolidados

El auditor no es auditor de las Sociedades Controladas y no asume responsabilidad por el trabajo de los auditores de las controladas.

INFORME DEL AUDITOR

Señores Presidente y Directores
de "Z.Z" S.A.

En mi carácter de contador público independiente, informo sobre la auditoría que he realizado de los estados contables consolidados de Z.Z. S.A., y sus sociedades controladas detalladas en el apartado A. siguiente:

A. ESTADOS AUDITADOS

1. Estado de situación patrimonial al

A. ESTADOS AUDITADOS

1. Estado consolidado de situación patrimonial al
2. Estado consolidado de resultados por el ejercicio finalizado el
3. Estado consolidado de evolución del patrimonio neto por el ejercicio finalizado el
4. Estado consolidado de origen y aplicación del capital de trabajo (en su caso) por el ejercicio finalizado el

B. ALCANCE DE LA AUDITORIA

He realizado el examen de la información contenida en los estados indicados en A. de acuerdo con las normas de auditoría vigentes, las que prescriben la revisión selectiva de dicha información.

No he examinado los estados contables de "TT" S.A., una sociedad controlada consolidada, cuyas cifras representan el 20% de los activos totales y el 15% de los resultados del grupo económico. Estos estados contables han sido revisados por otro auditor cuyo informe me ha sido proporcionado. Mi dictamen, que expongo seguidamente en cuanto se refiere a las cifras de "TT" S.A., se basa exclusivamente en el informe del otro auditor.

C. DICTAMEN

En mi opinión, y sujeto al efecto -si lo hubiere- de las limitaciones en el alcance de mi trabajo, descritas en el apartado B precedente, los estados contables consolidados citados presentan razonablemente la situación patrimonial de ZZ S.A. y sus sociedades controladas al y los resultados de sus operaciones por el ejercicio finalizado en esa fecha de acuerdo con normas contables vigentes.

D. INFORMACION ESPECIAL REQUERIDA POR DISPOSICIONES LEGALES

A efectos de dar cumplimiento a disposiciones legales vigentes informo que:

1. Los estados contables surgen de registros contables llevados de acuerdo con normas legales.
2. Los estados contables han sido preparados de acuerdo con lo establecido por las leyes Nros. 19.550 y 22.903 de Sociedades Comerciales.
3. Al de las deudas devengadas a favor de la Dirección Nacional de Recaudación Previsional que surgen de los registros contables ascienden a \$a de los cuales \$a eran exigibles a esa fecha.

Lugar y fecha

Firma y
Matrícula del Contador Público

EJEMPLO N° 7

Informe del auditor sobre los estados contables de una sociedad que debe valorar sus inversiones a valor patrimonial proporcional.

El auditor es también auditor de las sociedades controladas y de las que sin tener el control ejerce influencia significativa. Este modelo se aplica en el caso que el auditor no revisa los estados contables de las controladas pero asume la responsabilidad por el informe de otros auditores.

INFORME DEL AUDITOR

Señores Presidente y Directores
de YY S.A.

En mi carácter de contador público independiente, informo sobre la auditoría que he realizado de los estados contables de YY S.A. detallados en el apartado A. siguiente:

A. ESTADOS AUDITADOS

- a. Estado de situación patrimonial al
- b. Estado de resultados por el ejercicio finalizado el
- c. Estado de evolución del patrimonio neto por el ejercicio finalizado el
- d. Estado de origen y aplicación de fondos (en su caso) por el ejercicio finalizado el

B. ALCANCE DE LA AUDITORIA

He realizado el examen de la información contenida en los estados contables indicados en A. de acuerdo con las normas de auditoría vigentes, las que prescriben la revisión selectiva de dicha información.

C. DICTAMEN

En mi opinión, los estados contables citados presentan razonablemente la situación patrimonial de YY S.A. al y los resultados

de sus operaciones por el ejercicio finalizado en esa fecha de acuerdo con normas contables vigentes.

D. INFORMACION ESPECIAL REQUERIDA POR DISPOSICIONES LEGALES

A efectos de dar cumplimiento a disposiciones vigentes informo que:

1. Los estados contables surgen de registros contables llevados de acuerdo con normas legales.
2. Los estados contables han sido preparados de acuerdo con lo establecido por las leyes Nros. 19.550 y 22.903 de Sociedades Comerciales.
3. Al de las deudas devengadas a favor de la Dirección Nacional de Recaudación Previsional que surgen de los registros contables ascienden a \$a de los cuales \$a eran exigibles a esa fecha.

Lugar y fecha

Firma y
Matrícula del Contador Público

EJEMPLO Nº 8

Informe del auditor para estados contables de una Sociedad que debe valorar sus inversiones a valor patrimonial proporcional.

El auditor audita también los estados contables de las sociedades controladas con excepción de una de ellas, cuya importancia se considera de significación. (Se supone que la significación de la inversión justifica emitir una opinión con salvedades).

INFORME DEL AUDITOR

Señores Presidente y Directores
de WW S.A.

En mi carácter de contador público independiente, informo sobre la auditoría que he realizado de los estados contables de WW S.A., detallados en el apartado A siguiente:

A. ESTADOS AUDITADOS

1. Estado de situación patrimonial al

2. Estado de resultados por el ejercicio finalizado el
3. Estado de evolución del patrimonio neto por el ejercicio finalizado el
4. Estado de origen y aplicación de fondos (en su caso) por el ejercicio finalizado el

B. ALCANCE DE LA AUDITORIA

He realizado el examen de la información contenida en los estados indicados en A. de acuerdo con las normas de auditoría vigentes, que prescriben la revisión selectiva de dicha información, excepto que no he examinado los estados contables de "CC" S.A., sociedad controlada por "WW" S.A., cuyas cifras representan el 17 o/o y 21 o/o de los activos totales y resultado del ejercicio de "WW" S.A., respectivamente. Los estados contables de "CC" S.A. han sido examinados por otro auditor cuyo informe he tenido a la vista.

C. DICTAMEN

En mi opinión, sujeto al efecto —si lo hubiere— de las limitaciones en el alcance de mi trabajo descriptos en el apartado B precedente, los estados contables mencionados presentan razonablemente la situación patrimonial de al y los resultados de sus operaciones por el ejercicio finalizado en esa fecha de acuerdo con normas contables vigentes.

D. INFORMACION ESPECIAL REQUERIDA POR DISPOSICIONES LEGALES

A efectos de dar cumplimiento a disposiciones vigentes informo que:

1. Los estados contables surgen de registros contables llevados de acuerdo con normas legales.
2. Los estados contables han sido preparados de acuerdo con lo establecido por las leyes números 19.550 y 22.903, de Sociedades comerciales.
3. Al de las deudas devengadas a favor de la Dirección Nacional de Recaudación Previsional que surgen de los registros contables ascienden a \$a de los cuales \$a eran exigibles a esa fecha.

Lugar y fecha.

Firma y
Matrícula del Contador Público

**FEDERACION ARGENTINA DE CONSEJOS PROFESIONALES
DE CIENCIAS ECONOMICAS**

CENTRO DE ESTUDIOS CIENTIFICOS Y TECNICOS (CECYT)

RESOLUCIONES TECNICAS

- Resolución Técnica Nº 1: Modelo de presentación de estados contables. 1 t.r. 56 págs.
- Resolución Técnica Nº 2: Indexación de estados contables. 1 t.r. 96 págs.
- Resolución Técnica Nº 3: Normas de auditoría. 1 t.r. 32 págs.
- Resolución Técnica Nº 4: Consolidación de estados contables.
- Resolución Técnica Nº 5: Valuación de inversiones en Sociedades controladas y vinculadas.
- Resolución Técnica Nº 6: Estados contables en moneda constante.
- Resolución Técnica Nº 7: Normas de Auditoría.
- Resolución Técnica Nº 8: Normas Generales de Exposición Contable.
- Resolución Técnica Nº 9: Normas Particulares de Exposición Contable para entes Comerciales, Industriales y de Servicios.
- Resolución Técnica Nº 10: Normas Contables Profesionales.
- Compendio de Resoluciones Técnicas Nº 4, 5, 6, 7, 8, 9, 10

AREA CONTABILIDAD

- Informe Nº 1: H.A. LUPPI: Tratamiento contable de la incidencia de devaluación del peso argentino. 1 t.r. 16 págs.
- Informe Nº 2: C.A. SLOSSE: Algunas implicancias administrativo-contables de la aplicación del impuesto al valor agregado (I.V.A.). 1 t.r. 28 págs.
- Informe Nº 4: C.A. SLOSSE: Valuación de inversiones en títulos emitidos en moneda extranjera o con cláusula de ajuste. 1 t.r. 20 págs.
- Informe Nº 5: A.J. LATTUCA: Algunas implicancias contables de la actualización de valores de activos a los fines contables e impositivos. 1 t.r. 32 págs.
- Informe Nº 6: H.L. FORTINI; A.J. LATTUCA; H. LOPEZ SANTISO; H.A. LUPPI; C.A. SLOSSE; J. URRIZA: Replanteo de la Técnica contable, su estructura básica. Su acercamiento a la economía. 1 t.r. 220 págs.
- Informe Nº 7: R. SILVAGNI: Algunos aspectos contables derivados de las nuevas normas cambiarias del Banco Central de la República Argentina. 1 t.r. 32 págs.
- Informe Nº 8: Comisión especial para la unificación de las normas técnicas: Consolidación de Estados Contables. 1 t.r. 24 págs.
- Informe Nº 9: Comisión especial para la unificación de normas técnicas: Estados Contables en Moneda Constante. 1 t.r. 24 págs.
- Informe Nº 10: FLORENCIO ESCRIBANO MARTINEZ; ATILIO A. FIGUEIRAS; SERGIO GARCIA; ANTONIO JUAN LATTUCA; RICARDO SILVAGNI; RUBEN O. VEGA; MARIO WAINSTEIN; ABRAHAM WONS: Ejercicios - Notas - Informes del Auditor. 1 t.r. 156 págs.
- Informe Nº 11: Comisión especial para la unificación de normas técnicas: Exposición de la Información Contable. 1 t.r. 87 págs.
- Informe Nº 12: MARGARITA PEREZ; RAUL J. MILLAN; RICARDO FABRIS; LUIS H. BENVEGNO; ALFREDO LICARI: Ejercicios de aplicación de las Resoluciones Técnicas Nº 4, 5 y 6. 1 t.r. 204 págs.
- Informe Nº 13: Comisión Especial de Unificación de Normas Técnicas - Normas Contables Profesionales. 1 t.r.
- Informe Nº 14: RICARDO FABRIS; DANIEL GALLO; ANTONIO JUAN LATTUCA; DOMINGO MARCHESE y HUGO TILLARD: "Ejemplos de Aplicación de las R.T. 8 y 9". 1 t.r. 251 págs.
- Informe Nº 15: RAUL J. MILLAN: "Normas Particulares para Exposición Contable para Entes sin fines de lucro". 34 págs.

AREA AUDITORIA

- Informe Nº 1: H. LOPEZ SANTISO: Un nuevo enfoque sobre la auditoría y sus normas. 1 t.r. 70 págs.
- Informe Nº 2: E. RODRIGUEZ RODRIGUEZ; F. ESCRIBANO MARTINEZ: Influencia de la aplicación de la indexación de estados contables en el Informe del auditor. 1 t.r. 44 págs.
- Informe Nº 3: E.M. RODRIGUEZ RODRIGUEZ: El auditor ante el diferimiento de pérdidas de cambio. 1 t.r. 28 págs.
- Informe Nº 4: Comisión especial para la unificación de normas técnicas. Normas de auditoría. 1 t.r. 28 págs.

I.S.B.N. 950-537-073-5

Todos los derechos reservados

Queda hecho el depósito que marca la ley 11.723

© by Federación Argentina de Consejos Profesionales
de Ciencias Económicas

Córdoba 1525 - Buenos Aires - Argentina

Reimpresión 2000 ejemplares

Editorial ROSA y RIO / San Martín 951 - 10º P. - Of. A-B

El derecho de propiedad de esta obra comprende para su autor la facultad de disponer de ella, publicarla, traducirla, adaptarla o autorizar su traducción y reproducirla en cualquier forma, total o parcial, por medios electrónicos o mecánicos, incluyendo fotocopia, grabación magneto-fónica y cualquier sistema de almacenamiento de información; por consiguiente nadie tiene facultad a ejercitar los derechos precitados sin permiso del autor y del editor, por escrito.

Los infractores serán reprimidos por las penas del artículo 172 y concordantes del Código Penal (arts. 2, 9, 10, 71, 72 ley 11.723).

- Informe Nº 5: Manual de auditoría. Autores varios. 1 t.r. 504 págs.
- Informe Nº 6: Pautas para el examen de Estados Contables en un contexto computarizado. Autores varios. 1 t.r.
- Informe Nº 7: ANTONIO J. LATTUCA: El auditor externo y el revalúo técnico. 1 t.r. 28 págs.
- Informe Nº 8: MARCELO SVIDOVSKY: «Contrato de Auditoría». 1 t.r. 28 págs.
- Informe Nº 9: CAYETANO A. V. MORA: «Certificaciones e Informes Especiales del Auditor». 1 t.r. 53 págs.
- Informe Nº 10: RICARDO DE LELLIS: «Auditoría de Estados Consolidados». 1 t.r. 29 págs.
- Informe Nº 11: Ricardo De Lellis: «Revisión analítica»

AREA TRIBUTARIA

- Informe Nº 1: C. J. MANASSERO: Algunos aspectos en el tratamiento de las obras sobre inmuebles propios en el I.V.A. 1 t.r. 24 págs.
- Informe Nº 2: GUSTAVO DIÉZ; OSCAR D. GOMEZ; GUSTAVO A. IZCOVICH; RITA LEON y OMAR ROFRANO: Ejercicios de aplicación de impuestos sobre los capitales y patrimonio neto. 1 t.r. 72 págs.
- Informe Nº 3: SERGIO SIMENSEN DE BIELKE: «Impuesto a las Ganancias. Los retiros y aportes de los socios en sociedades de personas». 1 t.r. 16 págs.
- Informe Nº 4: Oscar Daniel Feullade: «El tratamiento de los honorarios de Directores, Síndicos, o ... Miembros del Consejo de Vigilancia en el impuesto a las ganancias 1 t.r. 20 págs.

AREA ADMINISTRACION

- MAINO G. H. Y MARTINEZ L.A.: La empresa agropecuaria. 1 t.r. 420 págs.
- Informe Nº 2: HECTOR F. ALVAREZ: «La gestión del control (control de gestión). 1 t.r. 40 págs.
- Informe Nº 3: Héctor F. Alvarez: «Dirección empresaria e inflación» 1 t.r. 53 págs.

AREA TRABAJOS ESPECIALES

- Informe Nº 1: ALFREDO RAUL POPRITKIN Y COLABORADORES: Pautas básicas de Actuación ... Judicial». 1 t.r. 30 págs.
- Informe Nº 2: ALFREDO RAUL POPRITKIN: «Alcance de la expresión: Actividad desarrollada en forma de empresa económica - Art. 277 inc. 4, 2º párrafo Ley de Concursos». 1 t.r. 12 págs.

AREA ECONOMIA

- Informe Nº 1: J. C. DE PABLO: «Un análisis de la situación económica argentina», 32 págs.
- Informe Nº 2: A. J. FIGUERAS: «Empresas públicas, elementos para el debate», 60 págs.
- Informe Nº 3: A. J. FIGUERAS: «El sistema previsional argentino. Un análisis de su evolución, situación, comparaciones internacionales y propuestas de solución», 40 págs.
- Informe Nº 4: M. A. ASENSIO: Coparticipación de impuestos y coordinación fiscal intergubernamental en la Argentina», 48 págs.
- Informe Nº 5: O. G. ARCE: «Teoría de la política comercial y la apertura externa», 26 págs.
- Informe Nº 6: R. ASCUA: «Análisis económico de cooperativismo», 30 págs.

SECTOR PUBLICO

- Informe Nº 1: LEA CORTES DE TREJO: «La hacienda pública y la constitución nacional»