



Federación Argentina  
de Consejos Profesionales  
de Ciencias Económicas

CENTRO DE ESTUDIOS CIENTIFICOS Y TECNICOS (CECYT)

Area Contabilidad  
Informe N° 12

**EJERCICIOS DE  
APLICACION DE LAS  
RESOLUCIONES  
TECNICAS  
N° 4, 5 y 6**

**Autores:**

**Margarita Pérez  
Raúl J. Millán  
Ricardo Fabris  
Luis H. Benvegnú  
Alfredo Lícari**

**Junio de 1986**



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

CENTRO DE ESTUDIOS CIENTIFICOS Y TECNICOS (CECYT)

**Area Contabilidad  
Informe N° 12**

**EJERCICIOS DE  
APLICACION DE LAS  
RESOLUCIONES  
TECNICAS  
N° 4, 5 y 6**

**Autores:**

**Margarita Pérez  
Raúl J. Millán  
Ricardo Fabris  
Luis H. Benvegnú  
Alfredo Lícari**

**Junio de 1986**

**FEDERACION ARGENTINA DE CONSEJOS PROFESIONALES  
DE CIENCIAS ECONOMICAS**

**MESA DIRECTIVA**

**Presidente**

**Horacio López Santiso (Capital Federal)**

**Vicepresidente 1º**

**Hugo Tulio Lomanto (Misiones)**

**Vicepresidente 2º**

**Federico Mikkelsen-Loth (Santiago del Estero)**

**Secretario**

**José Cumbo Nacheli (Santa Fe)**

**Tesorero**

**Raúl Ernesto Senosiain (Corrientes)**

**Secretario Suplente**

**Héctor Giordano (San Luis)**

**Tesorero Suplente**

**Oswaldo Francisco Bessone (Río Negro)**

**CONSEJOS ADHERIDOS**

**BUENOS AIRES  
CAPITAL FEDERAL  
CATAMARCA  
CORDOBA  
CORRIENTES  
CHACO  
CHUBUT  
ENTRE RIOS  
FORMOSA  
JUJUY  
LA PAMPA  
LA RIOJA**

**MENDOZA  
MISIONES  
NEUQUEN  
RIO NEGRO  
SALTA  
SAN JUAN  
SAN LUIS  
SANTA FE  
SANTA CRUZ  
SANTIAGO DEL ESTERO  
TUCUMAN**

ISBN. 950-9497-01-0

Todos los derechos reservados

Queda hecho el depósito que marca la ley 11.723

© by Federación Argentina de Consejos Profesionales  
de Ciencias Económicas

Viamonte 1145 - 3ro. "A" - Buenos Aires - Argentina

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 reproducción en cualquier forma, total o parcial, por medios electrónicos o mecánicos, incluyendo fotocopia, grabación magnetofónica 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 (art. 2, 9, 10, 71, 72 ley 11.723).

**CENTRO DE ESTUDIOS CIENTIFICOS Y TECNICOS (CECYT)**

**CONSEJO ASESOR**

**Director:**

Antonio Juan Lattuca (Santa Fe)

**Secretario:**

Federico Ortega (Santa Fe)

**Administración:**

Raúl Bianchi (Córdoba)

**Auditoría:**

Hugo A. Luppi (Capital Federal)

**Contabilidad:**

Florencio Escribano Martínez  
(Córdoba)

**Economía:**

José A. Delfino (Córdoba)

**Tributaria:**

Carlos Manassero (Córdoba)

**AREA ADMINISTRACION**

**Investigador:**

Héctor Felipe Alvarez (Córdoba)

**AREA AUDITORIA**

**Supervisor:**

Cayetano Víctor A. Mora (Bs. As.)

**Investigador:**

Marcelo Svidovsky (Capital Federal)

**AREA CONTABILIDAD**

**Supervisor:**

Domingo Mario Marchese (Tucumán)

**Investigadores:**

Raúl Jesús Millán (Capital Federal)

Héctor Carlos Ostengo (Tucumán)

Hugo Tillar (Mendoza)

**AREA ECONOMIA**

**Supervisor:** Gabriel Orlando Arce  
(Capital Federal)

**Investigadores:**

Miguel Angel Asensio (Santa Fe)

Alberto José Figueras (Córdoba)

**AREA TRIBUTARIA**

**Investigadores:**

Oscar Feuillade Brites (Santa Fe)

**AREA SECTOR PUBLICO**

**Investigadores:**

Cristina Cortés de Trejo (Salta)

Carlos A. Dionisi (Tucumán)

**AREA TRABAJOS ESPECIALES**

**Investigador**

Alfredo Popritkin (Capital Federal)

**CENTRO DE ESTUDIOS CIENTIFICOS Y TECNICOS (CECYT)**

**COMISION  
INTERINSTITUCIONAL**

**Coordinador**

Enrique Fowler Newton  
(Capital Federal)

**COMISION ESPECIAL DE  
INFORMATICA**

**Coordinador:**

Gerardo Luppi (Capital Federal)  
Julio Acero Jurjo (Capital Federal)  
Tito Battistel (Córdoba)  
Jorge Brusotti (Buenos Aires)  
Ricardo Karpovich (Capital Federal)  
Raúl Saroka (Capital Federal)  
Luis Jorge Garzaron (La Pampa)

**COMISION ESPECIAL PARA  
LA UNIFICACION DE NORMAS  
TECNICAS**

**Coordinador:**

Antonio Juan Lattuca (Santa Fe)

**Normas Contables**

Hugo Luppi (Capital Federal)-  
(Coordinador)  
Héctor Bertora (Capital Federal)

Mario Biondi (Capital Federal)  
Luis Matheu (Capital Federal)  
José Urriza (Capital Federal)

**Indexación de Estados Contables**

Ignacio González García (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)

**Consolidación de Estados Contables**

Juan José Del Valle (Capital Federal)-  
(Coordinador)  
Sergio García (Capital Federal)  
Julio Naveyra (Capital Federal)

**Normas de Auditoría**

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

**SUMARIO**

<b>CORDOBA S.A.</b> .....	9
* Reexpresión del Balance Inicial .....	11
Solución propuesta.....	14
* Reexpresión del Balance Final.....	16
Solución propuesta.....	20
<b>GENERAL PAZ S.A.</b> .....	27
* Reexpresión del Balance Inicial .....	29
Solución propuesta.....	32
* Reexpresión del Balance Final.....	35
Solución propuesta.....	39
<b>RAPID FLET S.A.</b> .....	47
* Datos.....	49
Solución propuesta.....	57
<b>LADRIFIN S.A.</b> .....	71
* Datos.....	73
Solución propuesta 1ª alternativa.....	78
Solución propuesta 2ª alternativa.....	86
Solución propuesta 3ª alternativa.....	98
<b>MANSA S.A.</b> .....	115
* Datos.....	117
Solución propuesta según RT6.....	121
Solución propuesta según R98 .....	135
Comparación de soluciones según RT6 y R98 .....	141
<b>MANSA S.A. - Estado de Origen y Aplicación de Fondos</b> .....	143
* Datos.....	145
Solución.....	146
<b>ALFA S.A.</b> .....	161
* Datos.....	163
Solución propuesta.....	168
<b>ASTAIRE S.A. - ROGER S.A.</b> .....	181
* Datos.....	183
Solución propuesta 1ª alternativa.....	190
Solución propuesta 2ª alternativa.....	193
Solución propuesta 3ª alternativa.....	196
Solución propuesta 4ª alternativa.....	200

**La participación de los autores es la siguiente:**

**CASO**

**Astaire y Rogers  
Alfa S.A.  
Mansa S.A.  
Ladrifin S.A.  
Córdoba S.A.  
General Paz S.A.  
Rapid Flet S.A.**

**AUTOR**

**Margarita Pérez  
Ricardo Fabris  
Margarita Pérez  
Raúl J. Millán  
Luis Hugo Benvegnú  
Luis Hugo Benvegnú  
Alfredo Licari**

**SUPERVISION:**

**Raúl Silvagni - Domingo Marchese**

**COORDINACION:**

**Florencio Escribano Martínez**

**CORDOBA S.A.**

**\* ESTADOS CONTABLES  
EN MONEDA CONSTANTE**

**CASO: CORDOBA S.A.**  
**ESTADOS CONTABLES EN MONEDA CONSTANTE**  
**REEXPRESION DEL BALANCE INICIAL**

**I. DATOS**

**A. OBJETIVO**

El objetivo del presente caso consiste en la reexpresión del balance general al 31-12-85 de la CIA. CORDOBA S.A. según las normas de la Resolución Técnica Nro. 6 (C.E.C.Y.T.). Se trata del balance inicial del primer ejercicio en el que se aplica la reexpresión de los Estados Contables de la empresa mencionada.

**B. SIMBOLIZACION**

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

- ★: Australes nominales según surge de la contabilidad.
- ★c: Australes de poder adquisitivo de la fecha de cierre ("Moneda de cierre").
- RT6: Resolución Técnica Nro. 6 de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas.

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

**C. SELECCION DE ALTERNATIVAS**

Entre las alternativas disponibles según la RT6, se seleccionan las siguientes:

1. El balance será ajustado integralmente.
2. No se utilizarán las alternativas de simplificación permitidas por la RT6.
3. Se trata del balance inicial del primer ejercicio en el que se efectúa la reexpresión. Se utilizarán los criterios de valuación incluidos en el Anexo A de la RT6 como medios alternativos de reexpresión del rubro inversiones.
4. A efectos de la reexpresión, las fechas de origen de los rubros pertinentes se agruparán por períodos trimestrales. (Deberá tenerse en cuenta que dicho agrupamiento se realiza a los fines de simplificar la solución del caso. La RT6 establece que es razonable agrupar las partidas por mes de origen a efectos de proceder a su reexpresión. En tanto no se generen distorsiones significativas, es aceptable descomponer el saldo de las cuentas en períodos mayores de un mes).

**D. VALORES DEL INDICE DE PRECIOS**

Indice de Precios Mayoristas - Nivel General:

MES	1984	1985	1986
Enero .....	3.744,3	29.541,6	113.122,4
Febrero .....	4.339,7	34.811,7	114.008,9
Marzo .....	5.136,3	44.453,6	115.618,6
Abril .....	6.147,1	58.460,8	119.063,1
Mayo .....	7.302,8	76.706,0	122.326,7
Junio .....	8.516,3	109.134,1	127.907,3
Julio .....	9.838,9	108.105,7	134.433,2
Agosto .....	11.994,1	109.767,7	147.035,2
Setiembre .....	14.961,1	110.417,2	157.004,3
Octubre .....	17.259,4	111.235,0	165.263,5
Noviembre .....	19.792,3	112.061,0	173.438,5
Diciembre .....	24.389,9	113.150,5	178.565,9

**E. ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL AL 31-12-85.**

ACTIVO	₡
Disponibilidades .....	500
Inversiones .....	3.000
Bienes de Uso (V.R.) .....	6.048
	9.548
	9.548
PASIVO Y PATRIMONIO NETO	
Deudas .....	500
Capital .....	1.000
Saldo de revalúo-Ley 19.742 .....	5.904
Resultados no asignados .....	2.144
	9.548
	9.548

**F. INFORMACION SOBRE SALDOS AL 31-12-85**

**1. DISPONIBILIDADES**

Cuenta expresada en moneda local por lo que no necesita corrección de acuerdo a la norma IV.B.2.b. de la RT6.

**2. INVERSIONES**

Las inversiones en cartera al 31-12-85 corresponden a acciones de una empresa que cotiza en bolsa. Fueron adquiridas treinta acciones a un costo de ₡ 100 cada una en agosto de 1985.

El valor neto de realización (valor de cotización menos gastos directos de ventas) al 31-12-85, de cada acción era de ₡ 115.

**3. BIENES DE USO**

Los muebles, útiles e instalaciones que se poseen, fueron aportados por los accionistas el día 1o. de setiembre de 1984 (fecha de inicio de actividades), a los fines de integrar el capital.

Se los amortiza con una tasa anual del 10o/o y se practicó el revalúo Ley 19.742.

No se efectuaron adquisiciones durante el año 1985.

**4. DEUDAS**

Cuenta expresada en moneda local por lo que no necesita corrección de acuerdo a la norma IV.B.2.b. de la RT6.

El saldo no contiene componentes financieros implícitos no devengados.

**II. SOLUCION PROPUESTA  
BALANCE INICIAL CIA. CORDOBA S.A.**

**A. COEFICIENTES DE REEXPRESION A UTILIZAR**

MES BASE: DICIEMBRE DE 1985 - VALOR BASE: 113.150,5

PERIODO	1984	1985
1er. trimestre.....	25,68	3,12
2do. trimestre.....	15,45	1,39
3er. trimestre.....	9,22	1,03
4to. trimestre.....	5,52	1,01
Diciembre.....	4,64	1,00

**B. ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL REEXPRESADO AL 31-12-85**

NOTA	★	AJUSTES		★c.
		D	H	
<b>ACTIVO</b>				
Disponibilidades.....(F.1)	500			500
Inversiones.....(C.1)	3.000	450		3.450
Bienes de Uso (V.R.)... (C.2)	6.048			6.048
	<u>9.548</u>			<u>9.998</u>
<b>PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b>				
Deudas.....(F.4)	500			500
Capital.....(C.3)	1.000			1.000
Saldo de revalúo				
- Ley 19.742.....(C.3)	5.904			5.904
Ajuste del capital.....(C.3)	—		2.316	2.316
Resultados no asignados (C.4)	2.144	1.866		278
	<u>9.548</u>	<u>2.316</u>	<u>2.316</u>	<u>9.998</u>

**C. AJUSTES**

**1. INVERSIONES**

Valor histórico.....★	3.000 (30 x 100)
Valor neto de realización.....★c.	<u>3.450 (30 x 115)</u>
Ajuste.....★c.	<u>450</u>

**2. BIENES DE USO**

No se reexpresan en virtud que han sido revaluados conforme a las disposiciones de la Ley 19.742 y no hubo altas en el ejercicio.

**3. CAPITAL**

	FECHA	★	C.C.	★c.	AJUSTE
Capital.....	set.84	1.000	9,22	9.220	
Sdo. Revalúo - Ley 19.742		5.904			
		<u>6.904</u>		<u>9.220</u>	<u>2.316</u>

**4. RESULTADOS NO ASIGNADOS**

Todos los ajustes se efectúan contra la cuenta Resultados No asignados.

Inversiones.....	450	
Resultados no asignados.....	1.866	
a Ajuste del capital.....		2.316

**CASO: CORDOBA S.A.**  
**ESTADOS CONTABLES EN MONEDA CONSTANTE**  
**REEXPRESION DEL BALANCE FINAL**

**I. DATOS**

**A. OBJETIVO**

El objetivo del presente caso consiste en la reexpresión del balance general al 31-12-86 de la CIA. CORDOBA S.A. según las normas de la Resolución Técnica Nro. 6 (C.E.C.Y.T.). Se trata del balance final del primer ejercicio en el que se aplica la reexpresión de los Estados Contables de la empresa mencionada.

**B. SIMBOLIZACION**

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

- ★: Australes nominales según surge de la contabilidad.
- ★c: Australes de poder adquisitivo de la fecha de cierre ("Moneda de cierre").
- RT6: Resolución Técnica Nro. 6 de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas.

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

**C. SELECCION DE ALTERNATIVAS**

Entre las alternativas disponibles según la RT6, se seleccionan las siguientes:

1. El balance será ajustado integralmente.
2. No se utilizarán las alternativas de simplificación permitidas por la RT6.
3. Se trata del balance final del primer ejercicio en el que se efectúa la reexpresión. Se utilizarán los criterios de valuación incluidos en el Anexo A de la RT6 como medios alternativos de reexpresión del rubro anticipo a proveedores.
4. A efectos de la reexpresión, las fechas de origen de los rubros pertinentes se agruparán por períodos trimestrales. (Deberá tenerse en cuenta que dicho agrupamiento se realiza a los fines de simplificar la solución del caso. La RT6 establece que es razonable agrupar las partidas por mes de origen a

efectos de proceder a su reexpresión. En tanto no se generen distorsiones significativas, es aceptable descomponer el saldo de las cuentas en períodos mayores de un mes).

**D. VALORES DEL INDICE DE PRECIOS**

Se utilizarán los índices explicitados en el punto D. del caso de reexpresión del balance inicial de CIA. CORDOBA S.A.

**E. ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL AL 31-12-86.**

**1. EFECTO DE LOS AJUSTES AL BALANCE INICIAL**

Se deberán incluir a los estados contables al 31-12-86.

Asiento de ajuste:

	1		
Inversiones .....	450		
Resultados no asignados .....	1.866		
a Ajuste del capital .....			2.316

**2. ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL AL 31-12-86**

NOTA	★	AJUSTES AL BALANCE INICIAL			★
		D	As	H	
<b>ACTIVO</b>					
Disponibilidades .....(F.1)	700				700
Deudores por ventas ... (F.2)	1.500				1.500
Anticipos a proveedores .(F.3)	500				500
Inversiones .....(F.4)	3.000	450	(1)		3.450
Bienes de Uso (V.R.)... (F.5)	8.543				8.543
	14.243				14.693
<b>PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b>					
Deudas .....(F.6)	100				100
Capital.....	1.000				1.000
Saldo de Revahío - Ley 19.742	9.412				9.412
Ajuste del capital.....	—		(1)	2.316	2.316
Resultados no asignados .....	2.144	1.866	(1)		278
Resultado del ejercicio .....	1.587				1.587
	14.243	2.316		2.316	14.693

### 3. ESTADO DE RESULTADOS AÑO 1986

	TRIMESTRES				TOTAL
	1ero.	2do.	3ro.	4to.	₡
Ventas..... (F.1)		--		15.000	15.000
Compras.....	(9.900)				(9.900)
Existencia inicial....					--
Existencia final....					--
Gastos.....			(2.200)	(100)	(2.300)
Amortizaciones.....				(1.213)	(1.213)
Utilidad/Pérdida....	(9.900)	--	(2.200)	13.687	1.587

#### F. INFORMACION SOBRE SALDOS AL 31-12-86

##### 1. DISPONIBILIDADES

Cuenta expresada en moneda local por lo que no necesita corrección de acuerdo a la norma IV.B.2.b. de la RT6.

##### 2. DEUDORES POR VENTAS

Ventas y cobranzas del último trimestre.

MES	VENTAS	COBRANZAS	SALDOS
	₡	₡	₡
Octubre/86.....	13.500		13.500
Noviembre/86.....	1.500		15.000
Diciembre/86.....		13.500	1.500
	15.000	13.500	1.500

Las ventas se efectuaron a dos meses de plazo, sin intereses. El precio incluye un sobreprecio de inflación calculado con la tasa de 5o/o de interés mensual acumulativo.

##### 3. ANTICIPOS A PROVEEDORES

En el mes de octubre de 1986, se efectuó un anticipo por la compra de un bien de uso, equivalente al 50o/o del precio total del mismo. El valor total del bien a recibir al 31-12-86 era de ₡ 1.040.

Se convino que en el momento de la entrega (febrero de 1987) se abonará el saldo, el que se actualizará conforme a la variación operada por el dólar estadounidense en el mercado oficial de cambio.

#### 4. INVERSIONES

La empresa mantuvo las acciones adquiridas en agosto de 1985. El valor neto de realización (valor de cotización menos gastos directos de ventas) de cada acción era de ₡ 160 al 31-12-86.

#### 5. BIENES DE USO

Durante el mes de octubre de 1986 se adquirieron muebles y útiles por ₡ 200.

#### 6. DEUDAS

Cuenta expresada en moneda local por lo que no necesita corrección de acuerdo a la norma IV.B.2.b de la RT6.

El saldo no contiene componentes financieros implícitos no devengados.

#### G. INFORMACION SOBRE EL CAPITAL EXPUESTO

	Disponi- bilidades	Créditos	Deudas	Capital Expuesto	Variación del Capital Expuesto
Saldos al 01-01-86.....	500		(500)	--	
Compras.....			(9.900)		
Saldos 1er. trimestre.....	500		(10.400)	(9.900)	(9.900)
No hubo transacciones.....	--		--		
Saldo 2do. trimestre.....	500		(10.400)	(9.900)	--
Gastos.....			(2.200)		
Saldos 3er. trimestre.....	500		(12.600)	(12.100)	(2.200)
Ventas.....		15.000			
Cobranzas.....	13.500	(13.500)			
Anticipos a proveedores.....	(500)				
Compra de bienes de uso.....	(200)				
Pago de deudas.....	(12.600)		12.600		
Gastos.....			(100)		
Saldos al 31-12-86.....	700	1.500	(100)	2.100	14.200

**II SOLUCION PROPUESTA**  
**BALANCE FINAL CIA. CORDOBA S.A.**

**A. COEFICIENTES DE REEXPRESION A UTILIZAR**

MES BASE: DICIEMBRE DE 1986 - VALOR BASE: 178.565,9

PERIODO	1985	1986
1er. trimestre.....	4,92	1,56
2do. trimestre.....	2,19	1,45
3er. trimestre.....	1,63	1,22
4to. trimestre.....	1,59	1,03
Diciembre.....	1,58	1,00

**B. ESTADOS REEXPRESADOS**

**1. ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL AL 31-12-86**

ACTIVO	NOTA	★	AJUSTES AL BALANCE FINAL			★c.
			D	As.	H	
Disponibilidades.....		700				700
Deudores por ventas.....(C.1)		1.500		(2)	71	1.429
Anticipos a proveedores (C.2)		500	20	(3)		520
Inversiones.....(C.3)		3.450	1.350	(4)		4.800
Bienes de uso (V.R.).....(C.4)		8.543	6	(5) (5)	1	8.548
		<u>14.693</u>				<u>15.997</u>
<b>PASIVO PATRIMONIO NETO</b>						
Deudas.....		100				100
Capital.....(C.5)		1.000				1.000
Saldo de revalúo.....(C.5)		9.412				9.412
Ajuste del capital.....(C.5)		2.316		(6)	1.840	4.156
Resultados no asignados (C.6.1)		278		(7)	161	439
Resultado del ejercicio (C.6.2)		1.587	709	(*)		890
		<u>14.693</u>	<u>2.073</u>		<u>2.073</u>	<u>15.997</u>

**2. ESTADO DE RESULTADOS AÑO 1986**

Ventas.....(C.7)	15.000	1.395	(2)	(8)	408	14.013
Costo de Ventas.....(C.7)	(9.900)	5.544	(8)			(15.444)
Utilidad Bruta.....	5.100					(1.431)

20

Gastos.....(C.7)	(2.300)	487	(8)		(2.787)	
Amortizaciones.....(C.7)	(1.213)	1	(8)		(1.214)	
Resultado de tenencia... (C.8)	--	651	(4)	(3)	5	(646)
R.E.I.....(C.8)	--		(3 a 8)		6.024	6.024
Intereses.....(C.7)	--		(2)		916	
			(8)		28	944
Utilidad/ neta.....	<u>1.587</u>	8.078			7.381	<u>890</u>
					(*) 697	

**C. AJUSTES**

**1. DEUDORES POR VENTAS**

Los únicos sobrepuestos no devengados al cierre son los correspondientes a los créditos no vencidos. Estos son por ₡ 1.500 y vencen en enero de 1987.

Segregación de sobrepuestos de inflación en ventas:

MES	VENTAS NOMIN.	FACT. DESCTO.	VENTAS NETAS	TOTAL	SOBREPUESTOS		
					NOV.	DIC.	ENERO
Octubre..	13.500	1,1025	12.245	1.255	612	643	
Noviembre	1.500	1,1025	1.360	140		69	71
	<u>15.000</u>		<u>13.605</u>	<u>1.395</u>	<u>612</u>	<u>712</u>	<u>71</u>

1.324

MES	VENTAS NETAS	C.C.	VENTAS REEXPRESADAS	R.E.I.	SOBREPUESTOS DEVENGADOS	INTERESES REALES
Octubre	12.245					
Noviembre	1.360					
	<u>13.605</u>	1,03	14.013	408	1.324	916

Ventas..	1.395	
a R.E.I.....		408
a Intereses.....		916
a Deudores por ventas.....		71

**2. ANTICIPO A PROVEEDORES**

b.1. Valor histórico.....	500	
b.2. Valor reexpresado.....	515	(500 x 1,03)
b.3. Valor del bien a recibir.....	520	
b.4. R.E.I.....	15	(b.2 - b.1)
b.5. Resultado de tenencia.....	5	(b.3 - b.2)
b.6. Ajuste neto.....	20	(b.3 - b.1)

21

Anticipos a proveedores .....	20	
a R.E.I. ....		15
a Resultado de tenencia. ....		5

## 3. INVERSIONES

★

a. Valor contabilizado .....	3.450	(30 x 115)
b. Valor reexpresado .....	5.451	(3.450 x 1,58)
c. Valor neto de realización .....	4.800	(30 x 160)
d. R.E.I. ....	2.001	(b - a)
e. Resultado de tenencia .....	(651)	(c - b)
f. Ajuste neto .....	1.350	(c - a)

4		
Inversiones .....	1.350	
Resultado de tenencia .....	651	
a R.E.I. ....		2.001

## 4. BIENES DE USO

	V.O.	A.A.	V.R.	C.C.
a. 31-12-86 - Bienes revaluados ....	11.945	(3.582)	8.363	
b. Octub./86 - Compras (V. hist.) ..	200	(20)	180	1.03
c. Octub./86 - Compras (V. reexp.)	206	(21)	185	
d. Ajustes (altas del ejercicio) .....	6	(1)	5	
e. Saldos al 31-12-86 (a + c) .....	12.151	(3.603)	8.548	

5

Bienes de uso (VO) .....	6	
a Bienes de Uso (AA) .....		1
a R.E.I. ....		5

## 5. CAPITAL

CUENTA	FECHA	★	C.C	★c	AJUSTE
Capital .....	31-12-85	1.000			
Saldo de revalúo .....	31-12-85	5.904			
Ajuste del capital .....	31-12-85	2.316			
		9.220	1,58	14.568	
Revalúo año 1986 .....	31-12-86	3.508			
		<u>12.728</u>		<u>14.568</u>	<u>1.840</u>

R.E.I. ....	1.840	
a Ajuste del Capital .....		1.840

## 6. RESULTADOS NO ASIGNADOS

## 6.1. RESULTADOS NO ASIGNADOS ANTERIORES

★

Saldo al 31-12-85 .....	278
Coeficiente corrector .....	1,58
Saldo reexpresado al 31-12-86. ....	439
Ajuste .....	<u>161</u>

7

R.E.I. ....	161	
a Resultados no asignados .....		161

## 6.2 RESULTADO DEL EJERCICIO POR DIFERENCIA PATRIMONIAL

Los ajustes efectuados a las cuentas de activo, pasivo y patrimonio neto (excepto el resultado del ejercicio) tienen como contrapartida el R.E.I. o resultados de tenencia que forman parte del resultado del ejercicio. Por lo tanto, todos los ajustes patrimoniales son contra el resultado del ejercicio. Para conocer el ajuste de éste basta con sumar los ajustes citados.

AJUSTE a	AJUSTES PATRIMONIALES		(*)
	D	H	
Deudores por ventas .....		71	
Anticipos a proveedores .....	20		
Inversiones .....	1.350		
Bienes de uso .....	6	1	
Ajuste del Capital .....		1.840	
Resultados no asignados .....		161	
	1.376	2.073	(697)

(\*) Contrapartida débito (crédito) al resultado del ejercicio.

## 7. ESTADO DE RESULTADOS

a. Todos los rubros (excepto las amortizaciones).

	₡	C.C	₡c	AJUSTES
Ventas netas de sobrepuestos . . . . .	13.605	1,03	14.013	408
Existencia inicial . . . . .	—	—	—	—
Compras . . . . .	9.900	1,56	15.444	5.544
Existencia final . . . . .	—	—	—	—
Gastos (3er. trim.) . . . . .	2.200	1,22	2.684	484
Gastos (4to. trim.) . . . . .	100	1,03	103	3
Intereses . . . . .	916	1,03	944	28

b. Amortizaciones de bienes de uso

La reexpresión ya se efectuó en Bienes de Uso (C.4), de donde surge el ajuste a las amortizaciones del ejercicio en ₡ 1.-.

8

Costo de ventas . . . . .	5.544	
Gastos . . . . .	487	
Amortizaciones . . . . .	1	
a Ventas . . . . .		408
a Intereses . . . . .		28
a R.E.I. . . . .		5.596

## 8. DETERMINACION DE LOS RESULTADOS DE TENENCIA Y LOS POR EXPOSICION A LA INFLACION

a. Ganancia del ejercicio por diferencia patrimonial:

* Ganancia según estado de resultado histórico . . . . .	1.587	
* Ajustes al resultado del ejercicio . . . . .	(697)	890

b. Cuentas reexpresadas del estado de resultados:

* Ventas . . . . .	14.013	
* Costo de Ventas . . . . .	(15.444)	
* Gastos . . . . .	(2.787)	
* Amortizaciones . . . . .	(1.214)	
* Intereses . . . . .	944	(4.488)

c. Resultados de tenencia y por exposición a la inflación (ganancia) . . . . .

5.378

d. Resultados de tenencia:

* Ajuste de créditos —anticipos a proveedores— (ganancia) . . . . .	5	
* Ajuste de inversiones (pérdida) . . . . .	(651)	(646)

e. Resultado por exposición a la inflación (ganancia) . . . . . 6.024

f. Ajustes que forman el R.E.I.:

* Créditos (anticipo a proveedores) . . . . .	15
* Inversiones . . . . .	2.001
* Bienes de uso . . . . .	5
* Ajuste del capital . . . . .	(1.840)
* Resultados no asignados anteriores . . . . .	(161)
* Ventas netas de sobrepuestos de inflación . . . . .	(408)
* Costo de ventas . . . . .	5.544
* Gastos . . . . .	487
* Sobrepuestos . . . . .	408
* Intereses . . . . .	(28)
* Amortizaciones . . . . .	1
* R.E.I. (Ganancia) . . . . .	<u>6.024</u>

## 9. COMPROBACION DEL RESULTADO POR EXPOSICION A LA INFLACION

a. DETERMINACION DE LOS SOBREPUESTOS REEXPRESADOS (expresados en moneda de cierre) NETOS DE INTERESES REALES

	₡
Sobrepuestos devengados . . . . .	1.324 (noviembre y diciembre 1986)
Intereses reales . . . . .	(916)
Sobrepuestos netos . . . . .	408
Coefficiente de reexpresión (4to. trimestre) . . . . .	1,03
Sobrepuestos reexpresados . . . . .	420

b. DISCRIMINACION DEL RESULTADO POR EXPOSICION A LA INFLACION

	₡c	
Resultado por exposición a la inflación (según punto 8) . . . . .	6.024	(*)
Menos:		
Sobrepuestos netos de intereses reales cargados a resultados, incluidos en el R.E.I. . . . .	(420)	(*)
R.E.I. (neto de sobrepuestos) . . . . .	<u>5.604</u>	(*)

(\*) Ganancia.

c. INFORMACION SOBRE EL CAPITAL EXPUESTO (I.G.)

	Disponi- bilidades	Créditos	Deudas	Capital Expuesto	Variación del Capital Expuesto
Saldos al 01-01-86.....	500		(500)	—	
Compras .....			(9.900)		
Saldos 1er. trimestre .....	500		(10.400)	(9.900)	(9.900)
No hubo transacciones .....	—		—		
Saldos 2do. trimestre.....	500		(10.400)	(9.900)	
Gastos.....			(2.200)		
Saldos 3er. trimestre .....	500		(12.600)	(12.100)	(2.200)
Ventas.....		15.000			
Sobrepuestos no devengados ..		(71)	(*)		
Cobranzas .....	13.500	(13.500)			
Anticipos a proveedores .....	(500)				
Compra de bienes de uso.....	(200)				
Pago de deudas .....	(12.600)		12.600		
Gastos.....			(100)		
Saldos al 31-12-86.....	700	1.429	(100)	2.029	14.129

(\*) Los sobrepuestos no devengados no generan un crédito expuesto, razón por la que no afectan al capital que genera el R.E.I.

d. COMPROBACION DEL RESULTADO POR EXPOSICION A LA INFLACION

En base a la información sobre el capital expuesto se comprueba la ganancia por tenencia de activos y pasivos expuestos a la inflación (rubros monetarios) durante el ejercicio.

FECHA	CONCEPTO	CAPITAL EXPUES- TO	TASA (*)	R.E.I.
01-01-86	Saldo inicial.....	—		—
	Variación 1er. trimestre.....	(9.900)	56o/o	5.544
	Variación 2do. trimestre.....	—		—
	Variación 3er. trimestre.....	(2.200)	22o/o	484
	Variación 4to. trimestre.....	14.129	3o/o	(424)
31-12-86	Saldo al final.....	<u>2.029</u>	(**)	<u>5.604</u>

(\*) Tasa de inflación hasta el cierre de ejercicio.

(\*\*) Ganancia.

**GENERAL PAZ S.A.**

**\* ESTADOS CONTABLES EN  
MONEDA CONSTANTE**

**CASO: GENERAL PAZ S.A.  
ESTADOS CONTABLES EN MONEDA CONSTANTE**

**REEXPRESION DEL BALANCE INICIAL**

**I. DATOS**

**A. OBJETIVOS**

El objetivo del presente caso consiste en la reexpresión del balance general al 31-12-85 de GENERAL PAZ S.A. según las normas de la Resolución Técnica Nro. 6 (C.E.C.Y.T.). Se trata del balance inicial del primer ejercicio en el que se aplica la reexpresión de los Estados Contables de la empresa mencionada.

**B. SIMBOLIZACION**

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

₳: Australes nominales según surge de la contabilidad.

₳c.: Australes de poder adquisitivo de la fecha de cierre ("Moneda de cierre").

RT6: Resolución Técnica Nro. 6 de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas.

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

**C. SELECCION DE ALTERNATIVAS**

Entre las alternativas disponibles según la RT6, se seleccionan las siguientes:

1. El Balance será ajustado integralmente.
2. No se utilizarán las alternativas de simplificación permitidas por la RT6.
3. Se trata del balance inicial del primer ejercicio en el que se efectúa la reexpresión. No se utilizarán los criterios de valuación incluidos en el Anexo A de la RT6 como medios alternativos de reexpresión.
4. A efectos de la reexpresión, las fechas de origen de los rubros pertinentes se agruparán por períodos trimestrales. (Deberá tenerse en cuenta que dicho agrupamiento se realiza a los fines de simplificar la solución del caso. La RT6 establece que es razonable agrupar las partidas por mes de origen a efectos de proceder a su reexpresión. En tanto no se generen distorsiones significativas, es aceptable descomponer el saldo de las cuentas en períodos mayores de un mes).

**D. VALORES DEL INDICE DE PRECIOS**

**Indice de Precios Mayoristas - Nivel General:**

MES	1984	1985	1986
Enero .....	3.744,3	29.541,6	113.122,4
Febrero .....	4.339,7	34.811,7	114.008,9
Marzo .....	5.136,3	44.453,6	115.618,6
Abril .....	6.147,1	58.460,8	119.063,1
Mayo .....	7.302,8	76.706,0	122.326,7
Junio .....	8.516,3	109.134,1	127.907,3
Julio .....	9.838,9	108.105,7	134.433,2
Agosto .....	11.994,1	109.767,7	147.035,2
Setiembre .....	14.961,1	110.417,2	157.004,3
Octubre .....	17.259,4	111.235,0	165.263,5
Noviembre .....	19.792,3	112.061,0	173.438,5
Diciembre .....	24.389,9	113.150,5	178.565,9

**E. ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL AL 31-12-85**

ACTIVO	★
Disponibilidades .....	(nota F.1) 400
Bienes de cambio .....	(nota F.2) 600
Inversiones .....	(nota F.3) 2.400
Bienes de Uso (V.R.) .....	(nota F.4) 8.503
Bienes inmateriales .....	(nota F.5) 200
	12.103
<b>PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b>	
Deudas .....	(nota F.6) 300
Capital .....	(nota F.4) 800
Saldo de Revalúo-Ley 19.742 (nota F.4)	8.846
Resultados no asignados .....	2.157
	12.103

**F. INFORMACION SOBRE SALDOS AL 31-12-85**

**1. DISPONIBILIDADES**

Cuenta expresada en moneda local por lo que no necesita corrección de acuerdo a la norma IV.B.2.b. de la RT6.

**2. BIENES DE CAMBIO**

Las salidas de bienes de cambio se valoraron durante el ejercicio al costo por el método PEPS (FIFO).

No se trata de bienes fungibles con mercado transparente y que pueden ser comercializados sin esfuerzo significativo de venta. El valor neto de realización (precio de venta menos gastos directos de venta) al 31-12-85 es de Ac. 610.

La existencia final se compone en su totalidad por compras realizadas durante el mes de noviembre de 1985.

**3. INVERSIONES**

Las inversiones en cartera al 31-12-85 corresponden a acciones de la empresa Ideal S.A. que no cotiza en bolsa. Fueron adquiridas veinte acciones a un costo de ₡ 120 cada una en julio de 1985.

Ideal S.A. no dispone de estados contables auditados y reexpresados en moneda de cierre y se desconoce al 31-12-85 el valor corriente en plaza de las acciones.

**4. BIENES DE USO**

Los muebles, útiles e instalaciones que se poseen, fueron aportados por los accionistas el día 1o. de junio de 1984 (fecha de inicio de actividades), a los fines de integrar el capital.

Se los amortiza con una tasa anual del 10o/o y se practicó el revalúo Ley 19.742.

No se efectuaron adquisiciones durante el año 1985.

**5. BIENES INMATERIALES**

En el mes de noviembre de 1984, se adquirieron los derechos sobre la marca del producto que se comercializa en ₡. 200.

En virtud de las ofertas recibidas, pudieron haber sido vendidos en ₡ 1.000 al cierre del ejercicio.

**6. DEUDAS**

Cuenta expresada en moneda local por lo que no necesita corrección de acuerdo a la norma IV.B.2.b. de la RT6.

El saldo no contiene componentes financieros implícitos no devengados.

## II. SOLUCION

### BALANCE INICIAL GENERAL PAZ S.A.

#### A. COEFICIENTES DE REEXPRESION A UTILIZAR

MES BASE: DICIEMBRE DE 1985 - VALOR BASE: 113.150,5

PERIODO	1984	1985
1er. trimestre . . . . .	25,68	3,12
2do. trimestre . . . . .	15,45	1,39
3er. trimestre . . . . .	9,22	1,03
4to. trimestre . . . . .	5,52	1,01
Diciembre . . . . .	4,64	1,00

#### B. ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL REEXPRESADO AL 31-12-85

ACTIVO	NOTA	₡	AJUSTES AL BALANCE INICIAL		₡c.
			D	H	
Disponibilidades . . . . .		400			400
Bienes de Cambio . . . . .(C.1)		600	6		606
Inversiones . . . . .(C.2)		2.400			2.400
Bienes de Uso (V.R.) . . . . .(C.3)		8.503			8.503
Bienes inmateriales . . . . .(C.4)		200	800		1.000
		<u>12.103</u>			<u>12.909</u>
<b>PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b>					
Deudas . . . . .		300			300
Capital . . . . .(C.5)		800			800
Saldo de Revalúo - Ley 19.742 . . . . .(C.5)		8.846			8.846
Ajuste del capital . . . . .(C.5)		—		2.714	2.714
Resultados no asignados . . . . .(C.6)		2.157	1908		249
		<u>12.103</u>	<u>2.714</u>	<u>2.714</u>	<u>12.909</u>

#### C. AJUSTES

##### 1. BIENES DE CAMBIO

	₡	
a. Valor contabilizado . . . . .	600	(Valor histórico)
b. Valor reexpresado . . . . .	606	(600 x 1,01)
c. Valor recuperable . . . . .	610	(Valor neto de realización)
d. Ajuste . . . . .	6	(b - a)

Se ajustan al valor reexpresado por no superar el valor recuperable (RT6 norma IV.B.2.c y d).

##### 2. INVERSIONES

No se reexpresan por no poderse comparar el valor contabilizado con el valor recuperable o con el valor patrimonial proporcional, basado en estados contables auditados de la sociedad participada reexpresados en moneda de cierre.

##### 3. BIENES DE USO

No se reexpresan en virtud que han sido revaluados conforme a las disposiciones de la Ley 19.742 y no hubo altas en el ejercicio.

##### 4. BIENES INMATERIALES

	₡	
a. Valor contabilizado . . . . .	200	(Valor histórico)
b. Valor reexpresado . . . . .	1.104	(200 x 5,52)
c. Valor recuperable . . . . .	1.000	(Valor neto de realización)
d. Ajuste . . . . .	800	(c - a)

Se ajustan al valor recuperable por ser inferior al valor reexpresado (RT6 norma IV.B.2.c y d.).

##### 5. CAPITAL

	FECHA	₡	C.C.	₡c.	AJUSTE
Capital . . . . .	junio/84	800	15,45	12.360	
Saldo de Revalúo-Ley 19.742		8.846			
		<u>9.646</u>		<u>12.360</u>	<u>2.714</u>

## 6. RESULTADOS NO ASIGNADOS

Todos los ajustes se efectúan contra la cuenta Resultados No asignados.

Bienes de cambio .....	6	
Bienes inmateriales .....	800	
Resultados no asignados .....	1.908	
a Ajuste del capital .....		2.714

## CASO: GENERAL PAZ S.A. ESTADOS CONTABLES EN MONEDA CONSTANTE REEXPRESION DEL BALANCE FINAL

### I. DATOS

#### A. OBJETIVOS

El objetivo del presente caso consiste en la reexpresión del balance general al 31-12-86 de GENERAL PAZ S.A. según las normas de la Resolución Técnica Nro. 6 (C.E.C.Y.T.). Se trata del balance final del primer ejercicio en el que se aplica la reexpresión de los Estados Contables de la empresa mencionada.

#### B. SIMBOLIZACION

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

- ★: Australes nominales según surge de la contabilidad.
- ★c.: Australes de poder adquisitivo de la fecha de cierre ("Moneda de cierre").

RT6: Resolución Técnica Nro. 6 de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas.

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

#### C. SELECCION DE ALTERNATIVAS

Entre las alternativas disponibles según la RT6, se seleccionan las siguientes:

1. El Balance será ajustado integralmente.
2. No se utilizarán las alternativas de simplificación permitidas por la RT6.
3. Se trata del balance inicial del primer ejercicio en el que se efectúa la reexpresión. No se utilizarán los criterios de valuación incluidos en el Anexo A de la RT6 como medios alternativos de reexpresión.
4. Los gastos financieros serán reexpresados en términos reales.
5. A efectos de la reexpresión, las fechas de origen de los rubros pertinentes se agruparán por períodos trimestrales. (Deberá tenerse en cuenta que dicho agrupamiento se realiza a los fines de simplificar la solución del caso. La RT6 establece que es razonable agrupar las partidas por mes de origen a efectos de proceder a su reexpresión. En tanto no se generen distorsiones

significativas, es aceptable descomponer el saldo de las cuentas en períodos mayores de un mes).

**D. VALORES DEL INDICE DE PRECIOS**

Se utilizarán los índices explicitados en el punto D. del caso de reexpresión del balance inicial de GENERAL PAZ S.A.

**E. ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL AL 31-12-86**

**1. EFECTO DE LOS AJUSTES AL BALANCE INICIAL**

Los ajustes se deben incluir con los estados contables al 31-12-86.

Asiento de ajuste:

----- 1 -----			
Bienes de cambio.....	6		
Bienes inmateriales.....	800		
Resultados no asignados.....	1.908		
a Ajuste del capital.....		2.714	

Asimismo se debe tener en cuenta el ajuste a los bienes de cambio, que fueron imputados al costo de ventas en el año 1985.

----- 2 -----			
Costo de ventas.....	6		
a Bienes de cambio.....		6	

**2. ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL AL 31-12-86**

NOTA	₡	AJUSTES			₡
		D	As	H	
<b>ACTIVO</b>					
Disponibilidades.....(F.1)	600				600
Bienes de cambio.....(F.2)	900	6	(1 y 2)	6	900
Inversiones.....(F.3)	2.400				2.400
Bienes de uso (V.R.)....(F.4)	9.405				9.405
Bienes inmateriales.....(F.5)	200	800	(1)		1.000
	<u>13.505</u>				<u>14.305</u>

**PASIVO Y PATRIMONIO NETO**

Deudas.....	100			100
Capital.....	800			800
Saldo de Revalúo-Ley 19.742	12.792			12.792
Ajuste del capital.....	—		(1) 2.714	2.714
Resultados no asignados.....	2.157	1.908	(1)	249
Resultado del ejercicio.....	(2.344)	6	(2)	(2.350)
	<u>13.505</u>	<u>2.720</u>		<u>2.720</u> <u>14.305</u>

**3. ESTADO DE RESULTADOS AÑO 1986**

	TRIMESTRES				TOTAL ₡
	1ero.	2do.	3ro.	4to.	
Ventas.....	1.000	3.100	2.600	9.300	16.000
Existencia inicial.....			(*)	(606)	(606)
Compras.....	(900)	(2.240)		(9.100)	(12.240)
Existencia final.....				900	900
Gastos.....		(2.700)	(2.420)		(5.120)
Costo de ventas de bienes de uso.....		(1.701)			(1.701)
Ventas de bienes de uso.....		1.780			1.780
Gastos financieros.....				(20)	(20)
Amortizaciones.....				(1.343)	(1.343)
Utilidad/Pérdida.....	100	(1.761)	180	(869)	(2.350)

(\*) Incluyen ₡ 6.- del asiento Nro. 2,

**F. INFORMACION SOBRE LOS SALDOS AL 31-12-86**

**1. DISPONIBILIDADES**

Cuenta expresada en moneda local por lo que no necesita corrección de acuerdo a la norma IV.B.2.b. de la RT6.

**2. BIENES DE CAMBIO**

Durante el ejercicio los principios contables fueron aplicados con uniformidad con respecto al año anterior.

El movimiento de Bienes de Cambio fue el siguiente:

	₡
Existencia inicial.....	606
Compras año 1986.....	12.240
Existencia final.....	900
Valor neto de realización.....	940

### 3. INVERSIONES

La empresa mantuvo las acciones adquiridas en julio de 1985. Al igual que en el año anterior la firma Ideal S.A. no dispone de estados contables auditados y reexpresados en moneda de cierre y se desconoce al 31-12-86 el valor corriente en plaza de las acciones.

### 4. BIENES DE USO

Durante el mes de abril de 1986 se vendieron muebles y útiles por ₳ 1.780.-. Se registró como costo de esta venta el valor contable (revaluado al 31-12-85).

### 5. BIENES INMATERIALES

Al 31-12-86 se mantenían en el patrimonio de la empresa los derechos sobre la marca del producto que se comercializa. La empresa ha recibido una oferta para la enajenación de ellos por ₳ 1.400.-, en diciembre de 1986.

### G. INFORMACION SOBRE DISPONIBILIDADES Y DEUDAS

	DISPONIBILIDADES	DEUDAS	TOTAL
Saldos al 01-01-86.....	400	(300)	100
Compras.....		(900)	
Ventas.....	1.000		
Pago de deudas.....	(1.200)	1.200	
Saldos 1er. trimestre.....	200	--	200
Ventas.....	3.100		
Ingreso por venta de bienes de uso.....	1.780		
Compras.....	(2.240)		
Gastos.....	(2.700)		
Saldos 2do. trimestre.....	140	--	140
Ventas.....	2.600		
Gastos.....	(2.420)		
Saldos 3er. trimestre.....	320	--	320
Ventas.....	9.300		
Compras.....	(9.000)	(100)	
Gastos financieros.....		(20)	
Pago de gastos.....	(20)	20	
Saldos al 31-12-86.....	600	(100)	500

## IL SOLUCION BALANCE FINAL GENERAL PAZ S.A.

### A. COEFICIENTES DE REEXPRESION A UTILIZAR

MES BASE: DICIEMBRE DE 1986 - VALOR BASE: 178.565,9

PERIODO	1985	1986
1er. trimestre.....	4,92	1,56
2do. trimestre.....	2,19	1,45
3er. trimestre.....	1,63	1,22
4to. trimestre.....	1,59	1,03
Diciembre.....	1,58	1,00

### B. ESTADOS REEXPRESADOS

#### 1. ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL AL 31-12-86

	NOTA	₳	AJUSTES AL BALANCE FINAL			₳c.
			D	As	H	
<b>ACTIVO</b>						
Disponibilidades.....		600				600
Bienes de cambio.....(C.1)		900	27	(3)		927
Inversiones.....(C.2)		2.400				2.400
Bienes de uso (V.R.)....(C.3)		9.405				9.405
Bienes inmateriales....(C.4)		1.000	400	(5)		1.400
		<u>14.305</u>				<u>14.732</u>
<b>PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b>						
Deudas.....		100				100
Capital.....(C.5)		800				800
Saldo de revalúo.....(C.5)		12.792				12.792
Ajuste del capital.....(C.5)		2.714		(6)	3.223	5.937
Resultados no asignados (C.6.1)		249		(7)	144	393
Resultado del ejercicio (C.5)		(2.350)	2.940	(*)		(5.290)
		<u>14.305</u>	<u>3.367</u>		<u>3.367</u>	<u>14.732</u>

2. ESTADO DE RESULTADOS AÑO 1986

Ventas.....(C.7)	16.000		(8)	2.806	18.806
Costo de ventas.....(C.7)	(11.946)	2.109 (8)			(14.055)
Utilidad Bruta.....	4.054				4.751
Gastos.....(C.7)	(5.120)	1.747 (8)			(6.867)
Amortizaciones.....(C.7)	(1.343)				(1.343)
Costo de ventas de bienes de uso.....(C.7)	(1.701)	987 (8)			(2.688)
Ventas de bienes de uso.....(C.7)	1.780		(8)	801	2.581
Gastos financieros.....(C.7)	(20)		(8)	9	(11)
Resultados de tenencia ..(C.8)	—	1.392 (4)			
		180 (5)			(1.572)
R.E.I.....(C.8)	—	141 (3 a 8)			(141)
Utilidad/pérdida neta.....	<u>2.350</u>	<u>6.556</u>		<u>3.616</u>	<u>(5.290)</u>

(\*) 2.940

C. AJUSTES

1. BIENES DE CAMBIO

$$\frac{957 (*) + 900}{2} \times 12 = 0,8 \text{ meses}$$

$$957 (*) + 14.025 (*) - 900$$

(\*) Cifras expresadas en moneda de cierre (ver su cálculo en C.9.b).

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

El resultado indica que la existencia final pertenecen a las compras del último trimestre, por lo que debe aplicarse el coeficiente de ajuste respectivo.

a. Valor Contabilizado.....	★ 900	(valor histórico)
b. Valor reexpresado.....	927	(900 x 1,03)
c. Valor recuperable.....	940	(valor neto de realización)
d. Ajuste.....	27	(b - a)

Se ajusta el valor reexpresado por no superar el valor recuperable (RT6 norma IV.B.2.c y d).

Bienes de cambio.....	27	
a R.E.I.....		27

2. INVERSIONES

No se reexpresan por no poderse comparar el valor contabilizado con el valor recuperable o con el valor patrimonial proporcional, basado en estados contables auditados de la sociedad participada reexpresados en moneda de cierre. Al no corresponder la reexpresión surge una pérdida de tenencia.

Valor contabilizado.....★	2.400
Inflación del período.....	58o/o
Pérdida de tenencia.....★	1.392

Resultados de tenencia.....	1.392	
a R.E.I.....		1.392

3. BIENES DE USO

No se reexpresan en virtud que han sido revaluados conforme a las disposiciones de la Ley 19.742 y no hubo altas en el ejercicio.

4. BIENES INMATERIALES

a. Valor contabilizado.....	★ 1.000	(valor histórico)
b. Valor reexpresado.....	1.580	(1.000 x 1,58)
c. Valor recuperable.....	1.400	(valor neto de realización)
d. R.E.I.....	580	(b - a)
e. Resultados de tenencia.....	(180)	(c - b)
f. Ajuste neto.....	400	(c - a)

Bienes inmatereales.....	400	
Resultados de tenencia.....	180	
a R.E.I.....		580

5. CAPITAL

CUENTA	FECHA	★	C.C.	★c.	AJUSTE
Capital.....	31-12-85	800			
Saldo de revalúo.....	31-12-85	8.846			
Ajuste del capital.....	31-12-85	2.714			
		<u>12.360</u>	1,58	<u>19.529</u>	
Revalúo año 1986.....	31-12-86	3.946		—	
		<u>16.306</u>		<u>19.529</u>	<u>3.223</u>

R.E.I. ....	3.223	,	
a Ajuste del capital .....			3.223

6. RESULTADOS NO ASIGNADOS

6.1. RESULTADOS NO ASIGNADOS ANTERIORES

	*
Saldo al 31-12-85 .....	249
Coefficiente corrector .....	1,58
Saldo reexpresado al 31-12-86. ....	393
Ajuste .....	144

7

R.E.I. ....	144	
a Resultados no asignados .....		144

6.2. RESULTADO DEL EJERCICIO POR DIFERENCIA PATRIMONIAL

Los ajustes efectuados a las cuentas de activo, pasivo y patrimonio neto (excepto el resultado del ejercicio) tienen como contrapartida el R.E.I. o a resultados de tenencia, que forman parte del resultado del ejercicio. Por lo tanto, todos los ajustes patrimoniales son contra el resultado del ejercicio. Para conocer el ajuste a éste basta con sumar aquéllos.

AJUSTE A	AJUSTES PATRIMONIALES		(*)
	D	H	
Bienes de cambio. .... C.1)	27		
Bienes inmateriales .....	400		
Ajuste del capital. .... C.5)		3.223	
Resultados no asignados .....		144	
	427	3.367	(2.940)

(\*) Contrapartida débito (crédito) al resultado del ejercicio.

7. ESTADO DE RESULTADOS

	*	C.C	Ac.	AJUSTES
<b>a. VENTAS</b>				
1er. trimestre. ....	1.000	1,56		1.560
2do. trimestre .....	3.100	1,45		4.495
3er. trimestre .....	2.600	1,22		3.172
4to. trimestre .....	9.300	1,03		9.579
	<u>16.000</u>		<u>18.806</u>	2.806

b. COSTO DE VENTAS

Existencia inicial .....	(606)	1,58		(957)
<b>Compras:</b>				
1er. trimestre. ....	(900)	1,56		(1.404)
2do. trimestre .....	(2.240)	1,45		(3.248)
4to. trimestre .....	(9.100)	1,03		(9.373)
	<u>(12.240)</u>		<u>(14.025)</u>	
Existencia final .....	900		927	(*)
Costo de ventas .....	<u>(11.946)</u>		<u>(14.055)</u>	(2.109)

(\*) Valor reexpresado determinado en el ajuste al rubro Bienes de Cambio (C.1).

c. GASTOS

2do. trimestre .....	(2.700)	1,45		(3.915)
3er. trimestre .....	(2.420)	1,22		(2.952)
	<u>(5.120)</u>		<u>(6.867)</u>	(1.747)

d. RESULTADO VENTA DE BIENES DE USO

Costo de venta de bienes de uso ...	(1.701)	1,58		(2.688)	(987)
Ingreso por venta de bienes de uso .	1.780	1,45		2.581	801
	<u>79</u>		<u>(107)</u>	<u>(186)</u>	

e. GASTOS FINANCIEROS

1	2	3	4	5 o/o	6 5 x 2 5 x 3	7 4-6	8 o/o	9 7 x 8
31-12-85 1er. trimest.	300	(300)		2,1812 1,1979	7 (3)			
1er. trimest.			--		4	(4)	1,5444	(6)
31-03-86	--	--	--					
2do. trimes. 30-06-86	--	--	--					
3er. trimes. 31-10-86	--	--	--					
4to. trimes.		80		3,5629	3			
4to. trimes.			20		3	17	1,000	17
31-12-86	100							
			20		7	13		11

Referencias:

- 1- Fecha
- 2- Deudas, saldo al inicio del trimestre.
- 3- Transacciones netas del trimestre.
- 4- Intereses nominales.
- 5- Tasa de inflación hasta el fin del trimestre.
- 6- Efecto de la inflación.
- 7- Intereses reales.
- 8- Coeficiente de reexpresión.
- 9- Intereses reales reexpresados.

f. AMORTIZACIONES

No se reexpresan en virtud que la empresa realizó el Revalúo Ley 19.742 y no hubo altas en el ejercicio.

8	
Costo de ventas .....	2.109
Gastos .....	1.747
Costo de ventas de bienes de uso. ....	987
a Ventas .....	2.806
a Ventas de bienes de uso .....	801
a Gastos financieros .....	9
a R.E.I. ....	1.227

8. DETERMINACION DE LOS RESULTADOS DE TENENCIA Y LOS POR EXPOSICION A LA INFLACION

a. Pérdida del ejercicio por diferencia patrimonial:	
* Pérdida del ejercicio histórica .....	(2.350)
* Ajustes al resultado del ejercicio (C.6.2) ...	<u>(2.940)</u> (5.290)
b. Cuentas reexpresadas del estado de resultados:	
* Ventas .....	18.806
* Costo de ventas .....	(14.055)
* Gastos .....	(6.867)
* Amortizaciones .....	(1.343)
* Costo de ventas de bienes de uso .....	(2.688)
* Ventas de bienes de uso .....	2.581
* Gastos financieros .....	<u>(11)</u> (3.577)
c. Resultados de tenencia y por exposición a la inflación (pérdida) .....	
	(1.713)
d. Resultados de tenencia:	
* Ajuste de inversiones (pérdida) .....	(1.392)
* Ajuste de bienes inmateriales (pérdida) ...	<u>(180)</u> (1.572)
e. Resultado por exposición a la inflación (pérdida) .....	
	<u>(141)</u>
f. Ajustes que forman el R.E.I.:	
* Bienes de cambio .....	27
* Inversiones .....	1.392
* Bienes inmateriales .....	580
* Ajuste del capital .....	(3.223)
* Resultados no asignados anteriores .....	(144)
* Ventas .....	(2.806)
* Costo de ventas .....	2.109
* Gastos .....	1.747
* Costo de venta de bienes de uso .....	987
* Ventas de bienes de uso .....	(801)
* Gastos financieros .....	<u>(9)</u>
* R.E.I. (pérdida) .....	<u>(141)</u>

**9. COMPROBACION DEL RESULTADO POR EXPOSICION A LA INFLACION**

En base a la información sobre el capital expuesto (I.G.) se comprueba la pérdida por tenencia de activos y pasivos expuestos a la inflación (rubros monetarios) durante el ejercicio.

FECHA	CONCEPTO	CAPITAL EXPUESTO	TASA (*)	REI
01-01-86	Saldo inicial.....	400	58o/o	(232)
	Variac. 1er. trimestre.....	(200)	56o/o	112
	Variac. 2do. trimestre.....	(60)	45o/o	27
	Variac. 3er. trimestre.....	180	22o/o	(40)
	Variac. 4to. trimestre.....	280	3o/o	(8)
31-12-86	Saldo al final.....	<u>600</u>		<u>(141) (**)</u>

(\*) Tasa de inflación hasta el cierre de ejercicio.  
 (\*\*) Pérdida.

# RAPID FLET S.A.

\* ESTADOS CONTABLES  
EN MONEDA CONSTANTE

**CASO: RAPID FLET S.R.L.**

**ESTADOS CONTABLES  
EN MONEDA CONSTANTE**

**I. DATOS**

**A. LA EMPRESA**

“Rapid Flet S.R.L.”, es una pequeña empresa de servicios de transporte de cargas livianas a domicilio, en el radio urbano.

**B. OBJETIVO**

El objetivo es reexpresar en moneda de cierre los estados contables correspondientes al inicio y al final del ejercicio anual finalizado el 31 de diciembre de 1986, que es el primero en el cual se aplica la reexpresión.

**C. SIMBOLIZACION**

Para simplificar el desarrollo, se utilizará la siguiente simbología:

★: Australes nominales, según surge de la contabilidad.

Ac: Australes de poder adquisitivo de la fecha de cierre (“moneda de cierre”).

CR: Coeficiente de reexpresión.

RT6: Resolución Técnica Nro. 6 de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas.

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

**D. VALORES DEL INDICE DE PRECIOS**

Indice de Precios Mayoristas - Nivel General.

MES	1984	1985	1986
Enero .....	3.744,3	29.541,6	113.122,4
Febrero .....	4.339,7	34.811,7	114.008,9
Marzo .....	5.136,3	44.453,6	115.618,6
Abril .....	6.147,1	58.460,8	119.063,1
Mayo .....	7.302,8	76.706,0	122.326,7
Junio .....	8.516,3	109.134,1	127.907,3
Julio .....	9.838,9	108.105,7	134.433,2
Agosto .....	11.994,1	109.767,7	147.035,2
Setiembre .....	14.961,1	110.417,2	157.004,3
Octubre .....	17.259,4	111.235,0	165.263,5
Noviembre .....	19.792,3	112.061,0	173.438,5
Diciembre .....	24.389,9	113.150,5	178.565,9

**E. ESTADOS CONTABLES A SER AJUSTADOS (Sintetizados).**

Los Estados Contables de "Rapid Flet S.R.L." preparados sobre bases tradicionales, son los que siguen:

**E.1. ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL AL 31-12-85.**

ACTIVO	★
Disponibilidades .....	300
Créditos por Ventas. ....	188
Bienes de Uso (V.R.) .....	1.600
	<u>2.088</u>
<b>PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b>	
Deudas .....	555
Capital .....	1.000
Reserva Legal .....	129
Resultados No Asignados .....	404
	<u>2.088</u>

**E.2 ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL AL 31-12-86**

**1. EFECTO DE LOS AJUSTES AL BALANCE INICIAL**

Dichos ajustes deberán incluirse en el balance general al 31-12-86 para introducirle la reexpresión inicial.

Asiento a incluir:

Bienes de Uso (V.O.) .....	42.776	
a Bienes de Uso (AA) .....		8.556
a Ajuste del Capital .....		24.680
a Resultados no Asignados .....		9.540

**2. ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL AL 31-12-86**

CONCEPTO	NOTA	AJUSTES BALANCE INICIAL				
		★	D	Asto.	H	★
<b>ACTIVO</b>						
Disponibilidades .....	(G.1)	2.451				2.451
Inversiones Transitorias. (G.2)		1.000				1.000
Créditos por Ventas. ... (G.3)		2.000				2.000
Felipe Pérez - Cta. Particular ..						
..... (G.4)		1.000				1.000
Oscar García - Cta. Particular .						
..... (G.4)		1.000				1.000
Inversión Permanente .. (G.5)		1.800				1.800
Bienes de Uso (V.R.) ... (G.6)		(2.878)	42.776	(1)	8.556	31.342
		<u>6.373</u>				<u>40.593</u>
<b>PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b>						
Deudas .....	(G.1)	200				200
Anticipos de Clientes. ... (G.7)		800				800
Capital .....		1.000				1.000
Ajuste del Capital .....		-		(1)	24.680	24.680
Reserva Legal .....		129				129
Reserva Facultativa .....		800				800
Resultados no Asignados. ....		(396)		(1)	9.540	9.144
Resultado del Ejercicio .....		3.840				3.840
		<u>6.373</u>	<u>42.776</u>		<u>42.776</u>	<u>40.593</u>

3. ESTADO DE RESULTADOS - EJERCICIO 1986

CONCEPTO	TRIMESTRES				TOTAL
	1ro.	2do.	3ro.	4to.	
Ventas Servicios .....	3.000	5.000	6.500	9.500	24.000
Costo de Ventas .....	(2.000)	(2.500)	(3.000)	(5.191)	(12.691)
Gastos de Administración ....	(400)	(450)	(465)	(500)	(1.815)
Gastos de Comercialización...		(576)		(600)	(1.176)
Amortizaciones .....				(4.478)	(4.478)
Utilidad/Pérdida .....	600	1.474	3.035	(1.269)	3.840

4. ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO - 1986

CONCEPTO	Capital	Ajuste del Capital	Gananc. Reservadas		Result. No Asignados	Total
			Legal	Facultativa		
Saldos al inicio ....	1.000		129		404	1.533
Reexpresión de saldos iniciales...		24.680			9.540	34.220
Marzo/86 - Constit. de reserva facultativa.....				800	(800)	-
Sub-total ....	1.000	24.680	129	800	9.144	35.753
Resultado del ejercicio.....					3.840	3.840
Saldos al cierre ....	1.000	24.680	129	800	12.984	39.593

F. INFORMACION SOBRE LOS SALDOS AL 31-12-85

1. DISPONIBILIDADES Y DEUDAS

Están expresados en moneda de cierre, por lo que no corresponde su reexpresión (Norma IV.B.2.b. de la R.T.6). En el caso de Deudas, no contiene componentes financieros implícitos.

2. CREDITOS POR VENTAS

Está expresado en moneda de cierre, por lo que no corresponde su reexpresión (Norma IV.B.2.b. de la R.T.6). Las ventas son predominantemente al contado y como excepción los plazos de cobranza llegan a los 10 días, por lo que los eventuales intereses incluidos no se segregan por carecer de significatividad.

3. BIENES DE USO

Dado que por el monto de ingresos operativos habituales no corresponde practicar el Revalúo Contable Ley 19.742, se debe reexpresar el rubro según Norma IV.B.2.c. y d. de acuerdo a la siguiente composición de su saldo:

FECHA CUENTA	V.O.	o/o	Am.	Ac.		V.R.
			84	85	Total	
Enero/84 Rodados .	1.500	10	150	150	300	1.200
Marzo/84 Eq. y Herr.	100	10	10	10	20	80
Julio/84 M. y Utiles	400	10	40	40	80	320
Totales .....	2.000				400	1.600

La amortización comprende al año de compra y no así al de baja, cargándose al Costo de Ventas las de Rodados y Equipos y Herramientas y a Gastos de Administración la de Muebles, Utiles e Instalaciones.

4. CAPITAL

El capital fue suscripto e integrado por partes iguales de los únicos socios Felipe Pérez y Oscar García, con fecha enero de 1984.

5. RESERVA LEGAL

En este balance inicial no debe reexpresarse, por aplicación de la Norma IV.B.10.e de la R.T.6., manteniéndose por lo tanto su valor histórico.

G. INFORMACION SOBRE LOS SALDOS AL 31-12-86

1. DISPONIBILIDADES Y DEUDAS

Están expresados en moneda de cierre, por lo que no corresponde su reexpresión (Norma IV.B.2.b. de la R.T.6). En el caso de Deudas, no contiene componentes financieros implícitos.

2. INVERSIONES TRANSITORIAS

Se trata de una colocación temporaria en títulos públicos "Bonos Externos" Serie 1984, comprados en noviembre de 1986. Su valor de mercado (cotización) al 31 de diciembre de 1986 era de ₡ 1.020.

### 3. CREDITOS POR VENTAS

MES Y AÑO	Vtas. a Crédito Especiales	Cobranzas	Saldos
Setiembre/86.....	1.500	—	1.500
Diciembre/86.....	2.000	(1.500)	2.000
	★ 3.500	(1.500)	2.000

Las ventas especiales se efectuaron a clientes seleccionados, a tres meses de plazo, sin intereses explícitos. El precio de dichos servicios incluye un sobreprecio de inflación, calculado a la tasa del 7o/o mensual acumulativo.

### 4. SOCIOS - CUENTAS PARTICULARES

Los únicos socios, Felipe Pérez y Oscar García, han llegado a un acuerdo formalizado en acta al efecto, para ajustar los movimientos de sus cuentas particulares que deberán reexpresarse según el siguiente detalle:

Felipe Pérez —su retiro— setiembre/86 . . .★ 1.000  
Oscar García —su retiro— noviembre/86 .★ 1.000

### 5. INVERSION PERMANENTE

Está constituida por una inversión en acciones de "La Brisa" S.A. cerrada, sin cotización y sin valor recuperable para comparar con el valor reexpresado. Las acciones se compraron en agosto de 1986. Es una empresa de transportes a larga distancia, que apoya la operatoria de "Rapid Flet S.R.L.", adjudicándole gran parte del reparto local domiciliario de sus fletes. Dicha inversión aún no ha generado dividendos.

### 6. BIENES DE USO

No hubo altas ni bajas en el ejercicio, y tampoco correspondió practicar el Revalúo Contable Ley 19.742/72. Por ende debe reexpresarse el rubro según Norma IV.B.2.c. y d. de la R.T.6, teniendo en cuenta que los valores de utilización económica y neto de realización al 31-12-86, eran iguales, por ₡ 60.000.- para el conjunto de bienes de uso.

### 7. ANTICIPOS DE CLIENTES

Se integra con el importe de ₡ 800 entregados por el Sr. Juan Lovica, en noviembre de 1986, por un flete especial a realizar cuyo precio queda así fijado. El valor de ese servicio al 31-12-86 era de ₡ 880.

### 8. INFORMACION SOBRE EL CAPITAL EXPUESTO

CONCEPTOS	Disponi- bilidades	Créditos por Vtas.	Deudas	Capital Expuesto	Variación Cap. Expuesto
Saldos al 01-01-86.....	300	188	(555)	(67)	
Ventas.....	3.000				
Costo de Ventas.....	(2.000)				
Gastos de Administración....	(400)				
Pago de Deudas.....	(555)		555		
Cobranzas.....	188	(188)			
Saldos 1er. Trimestre.....	533	—	—	533	600
Ventas.....	5.000				
Costo de Ventas.....	(2.500)				
Gastos de Administración....	(450)				
Gastos de Comercialización...	(576)				
Saldos 2do. Trimestre.....	2.007	—	—	2.007	1.474
Ventas.....	5.000	1.500			
Sobrepuestos No devengados		(276)			
Costo de Ventas.....	(3.000)				
Gastos de Administración....	(465)				
Cuentas Particulares (retiro) ..	(1.000)				
Inversión Permanente.....	(1.800)				
Saldos 3er. Trimestre.....	742	1.224		1.966	(41)
Sobrepuestos No devengados		276			
Ventas.....	7.500	2.000			
Sobrepuestos No devengados		(367)			
Costo de Ventas.....	(5.191)				
Gastos de Administración....	(400)		(100)		
Gastos de Comercialización...	(500)		(100)		
Cobranzas.....	1.500	(1.500)			
Cuentas Particulares (retiros)..	(1.000)				
Inversión Transitoria.....	(1.000)				
Anticipos de Clientes.....	800				
Saldos al 31-12-86.....	2.451	1.633	(200)	3.884	(1.918)

PRUEBA DEL R.E.I.

	Capital Expuesto	Tasa	R.E.I.	
Saldo inicial .....	(67)	58o/o	39	Gan.
Variación 1er. Trimestre .....	600	56o/o	(336)	Pér.
Variación 2do. Trimestre .....	1.474	45o/o	(663)	Pér.
Variación 3er. Trimestre .....	(41)	22o/o	9	Gan.
Variación 4to. Trimestre .....	1.918	3o/o	(57)	Pér.
			(1.008)	Pér.

II. SOLUCION PROPUESTA

a. SELECCION DE ALTERNATIVAS

Entre las alternativas disponibles según la R.T.6 se seleccionan las siguientes:

1. Los estados contables serán ajustados integralmente en moneda constante.
2. Por ende, no se aplicarán las alternativas de simplificación permitidas por la R.T.6.
3. No se utilizarán los criterios de valuación a precios corrientes incluidos en el Anexo A de la R.T.6 como medios alternativos de reexpresión de las partidas en moneda de cierre, excepto para Anticipos de Clientes.
4. A efectos de la reexpresión, las fechas de origen de los rubros pertinentes se agruparán por períodos trimestrales. (Deberá tenerse en cuenta que dicho agrupamiento se realiza a los fines de simplificar la solución del caso. La R.T.6 establece que es razonable agrupar las partidas por mes de origen a efectos de proceder a su reexpresión. En tanto no se generen distorsiones significativas, es aceptable descomponer el saldo de las cuentas en períodos mayores de un mes).

b. AJUSTE DEL BALANCE INICIAL (AL 31-12-85).

1. COEFICIENTES DE REEXPRESION A UTILIZAR

MES BASE: DICIEMBRE/85 - VALOR BASE: 113.150,5

PERIODO	1984		1985	
1er. Trimestre .....	113.150,5	25,68 (*)	113.150,5	3,12
	4.406,76		36.268,97	
2do. Trimestre .....		15,45		1,39
3er. Trimestre .....		9,22		1,03
4to. Trimestre .....		5,52		1,01
Diciembre .....		4,64		1,00

(\*) Denominador igual al promedio simple de los índices del trimestre.

2. AJUSTES

1. BIENES DE USO

CUENTA	FECHA	★			C.R.
		V.O.	A.A.	V.R.	
Rodados .....	Enero/84	1.500	300	1.200	25,68
Equipos y Herramientas .....	Marzo/84	100	20	80	25,68
Muebles y Utiles .....	Julio/84	400	80	320	9,22
		<u>2.000</u>	<u>400</u>	<u>1.600</u>	
		V.O.	A.A.	V.R.	
		★c	★c	★c	
		38.520	7.704	30.816	
		2.568	514	2.054	
		<u>3.688</u>	<u>738</u>	<u>2.950</u>	
		44.776	8.956	35.820	
		<u>(2.000)</u>	<u>(400)</u>	<u>(1.600)</u>	
		<u>42.776</u>	<u>8.556</u>	<u>34.220</u>	AJUSTES

Asiento:

Bienes de Uso (V.O.) .....	42.776	
a Bienes de Uso (AA) .....		8.556
a Resultados no Asignados .....		34.220

2. CAPITAL

FECHA	★	CR	★c	AJUSTE
Enero/84 .....	1.000	25,68	25.680	<u>24.680</u>

Asiento:

Resultados no Asignados .....	24.680	
a Ajuste del Capital .....		24.680

3. RESULTADOS NO ASIGNADOS

En el balance inicial, todos los ajustes se efectúan contra la cuenta "Resultados no Asignados".

4. ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL REEXPRESADO AL 31-12-85

CONCEPTOS	NOTA	AJUSTES			
		★	D	H	★c
<b>ACTIVO</b>					
Disponibilidades .....	(F.1)	300			300
Créditos por Ventas .....	(F.2)	188			188
Bienes de Uso (V.R.) .....	(b.2.1.)	1.600	42.776	8.556	<u>35.820</u>
		<u>2.088</u>			<u>36.308</u>
<b>PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b>					
Deudas .....	(F.1)	555			555
Capital .....	(b.2.2.)	1.000			1.000
Ajuste del Capital .....	(b.2.2.)	-		24.680	24.680
Reserva Legal .....	(F.5)	129			129
Resultados no Asignados .....	(b.3.)	404		9.540	9.944
		<u>2.088</u>	<u>42.776</u>	<u>42.776</u>	<u>36.308</u>

c. AJUSTE DEL BALANCE FINAL (AL 31-12-86).

1. COEFICIENTES DE REEXPRESION A UTILIZAR

MES BASE: DICIEMBRE DE 1986 - VALOR BASE: 178.565,9

PERIODO	1985	1986
1er. Trimestre .....	4,92	1,56
2do. Trimestre .....	2,19	1,45
3er. Trimestre .....	1,63	1,22
4to. Trimestre .....	1,59	1,03
Diciembre .....	1,58	1,00

2. AJUSTES

1. INVERSIONES TRANSITORIAS

Se aplica la Norma IV.B.2.c. y d. de la R.T.6.

FECHA	★	CR	★c	VM	AJUSTE
Noviembre/86 .....	1.000	1,03	1.030	1.020	20

Asiento:

_____ 2 _____		
Inversiones Transitorias .....	20	
Resultado de Tenencia .....	10	
a R.E.I. ....		30

**2. CREDITOS POR VENTAS**

Deben detraerse los sobrepuestos atribuibles a períodos futuros, vale decir correspondientes a los créditos no vencidos, que en este caso son por ₡ 2.000.- y vencen en marzo de 1987. (Norma IV.B.3.a. de la R.T.6). A su vez, para mejorar la exposición de las causas que generaron el resultado del ejercicio, aplicando la Norma IV.B.3.b. de la R.T.6, se procede a segregar los componentes financieros implícitos contenidos en ventas, que son los ya devengados.

MES	Ventas Nomina- les	Factor de Descuento	Ventas Netas
Setiembre .....	1.500	1,07 <sup>3</sup> = 1,2250	1.224
Diciembre .....	2.000	1,07 <sup>3</sup> = 1,2250	1.633
	<u>3.500</u>		<u>2.857</u>

**SOBREPUESTOS (Intereses implícitos)**

Ventas Netas	Total	Oct.	Nov.	Dic.	Ene.	Feb.	Mzo.	R.E.I.	Int. Neto
1.224	276	86	91	99				269 *	7
1.633	<u>367</u>	-	-		114	123	130		
	<u>643</u>								

\* 0,22 x 1.224

Asiento:

_____ 3 _____	
Ventas Servicios .....	643
a R.E.I. ....	269
a Intereses .....	7
a Créditos por Ventas .....	367

**3. SOCIOS - CUENTAS PARTICULARES**

Según acta-acuerdo mencionada en Nota G.4, se procede a la reexpresión pertinente.

SOCIO	FECHA	₡	CR	₡c	AJUSTE
F. Pérez .....	Setiembre/86	1.000	1,22	1.220	220
O. García .....	Noviembre/86	1.000	1,03	1.030	30

Asiento:

_____ 4 _____		
Felipe Pérez - Cuenta Particular .....	220	
Oscar García - Cuenta Particular .....	30	
a R.E.I. ....		250

**4. INVERSION PERMANENTE**

Por tratarse de una inversión correspondiente al punto 8 del Anexo A de la R.T.6, de acuerdo a lo allí preceptuado no se reexpresa, ya que no hay valor recuperable ni valor patrimonial proporcional basado en E/C auditados y en moneda constante, de la sociedad participada, para poder comparar.

Surge, en consecuencia, una pérdida por tenencia de la inversión, que debe registrarse.

Asiento:

_____ 5 _____		
Resultado de Tenencia .....	396	
a R.E.I. ....		396 *
<u>* 1.800 x 0,22</u>		

**5. BIENES DE USO**

CUENTA	FECHA	VO	AA	AE	VR	CR
Rodados . . . . .	Diciembre/85	38.520	7.704	3.852	26.964	1,58
Equip. y Herram..	Diciemb./85	2.568	514	257	1.797	1,58
Muebles y Utiles .	Diciemb./85	3.688	738	369	2.581	1,58
		44.776	8.956	4.478	31.342	

Ac

VO	AA	AE	V.R.
60.862	12.172	6.086	42.604
4.057	812	406	2.839
5.827	1.166	-583	4.078
70.746	14.150	7.075	49.521
(44.776)	(8.956)	(4.478)	(31.342)

**AJUSTES** 25.970 5.194 2.597 18.179

Asiento:

\_\_\_\_\_ 6 \_\_\_\_\_

Bienes de Uso (V.O.) . . . . .	25.970	
a Bienes de Uso (A.A.) . . . . .		7.791
a R.E.I. . . . .		18.179

Se ajusta a valor reexpresado por ser inferior al valor recuperable, según Nota G.6.

**6. ANTICIPOS DE CLIENTES**

a. Valor histórico contabilizado . . . . .	Ac	800	
b. Valor reexpresado (de noviembre/86) . . . . .	Ac	824	(800 x 1,03)
c. Valor del servicio a entregar . . . . .	Ac	880	
d. R.E.I. . . . .	Ac	24	(b - a)
e. Resultado de tenencia . . . . .	Ac	56	(c - b)
f. Ajuste neto . . . . .	Ac	80	(c - a)

Por tratarse de un pasivo no cancelable en dinero (punto 10 del Anexo A de la R.T.6) se debe valorar al valor al cierre del servicio necesario para cancelarlo.

Asiento:

_____ 7 _____		
R.E.I. . . . .	24	
Resultado de Tenencia . . . . .	56	
a Anticipos de Clientes . . . . .		80

**7. CAPITAL**

CUENTA	FECHA	Ac	CR	Ac	AJUSTE
Capital. . . . .	Diciembre/85	1.000			
Ajuste del Capital . . . . .	Diciembre/85	24.680			
		25.680	1,58	40.574	14.894

Asiento:

_____ 8 _____		
R.E.I. . . . .	14.894	
a Ajuste del Capital . . . . .		14.894

**8. RESERVA LEGAL**

Corresponde su reexpresión, por estar en balance final.

FECHA	Ac	CR	Ac	AJUSTE
Diciembre/85 . . . . .	129	1,58	204	75

Asiento:

_____ 9 _____		
R.E.I. . . . .	75	
a Reserva Legal . . . . .		75

**9. RESERVA FACULTATIVA**

FECHA	Ac	CR	Ac	AJUSTE
Marzo/1986. . . . .	800	1,56	1.248	448

Asiento: \_\_\_\_\_ 10 \_\_\_\_\_

R.E.I. .... 448  
a Reserva Facultativa ..... 448

**10. RESULTADOS NO ASIGNADOS**

En virtud de haberse afectado ₡ 800.- de los resultados no asignados al inicio, a la formación de una reserva facultativa en marzo de 1986, se debe reexpresar dicho saldo al inicio hasta diciembre de 1986 y luego la distribución parcial desde marzo de 1986, haciendo el ajuste por la diferencia de ambas reexpresiones.

FECHA	₡	CR	Ac	AJUSTE
Diciembre/1985 .....	9.944	1,58	15.712	5.768
Marzo/1986.....	(800)	1,56	(1.248)	(448)
	<u>9.144</u>		<u>14.464</u>	<u>5.320</u>

Asiento: \_\_\_\_\_ 11 \_\_\_\_\_

R.E.I. .... 5.320  
a Resultados no Asignados ..... 5.320

**11. RESULTADO DEL EJERCICIO POR DIFERENCIA PATRIMONIAL**

Los ajustes efectuados a las cuentas de activo, pasivo y patrimonio neto (excepto el resultado del ejercicio) tienen como contrapartida el R.E.I., que forman parte del resultado del ejercicio. Por lo tanto, todos los ajustes patrimoniales son contra el resultado del ejercicio. Para conocer el ajuste a éste, basta con sumar los ajustes citados.

AJUSTE A:	ASTO.	AJUSTES PATRIMONIALES		(*)
		D	H	
Inversiones Transitorias.....	2	20		
Créditos por Ventas.....	3		367	
Felipe Pérez - Cuenta Particular.....	4	220		
Oscar García - Cuenta Particular.....	4	30		
Bienes de Uso .....	6	25.970	7.791	
Anticipos de Clientes.....	7		80	
Ajuste del Capital .....	8		14.894	
Reserva Legal .....	9		75	
Reserva Facultativa .....	10		448	
Resultados no Asignados.....	11		5.320	
(*) Contrapartida débito (crédito) al resultado del ejercicio (R.E.I.).		26.240	28.975	(2.735)

**12. ESTADO DE RESULTADOS**

a. Todos los rubros (excepto las amortizaciones).

CONCEPTO	TRIMESTRES				TOTAL
	1ro.	2do.	3ro.	4to.	
Ventas Servicios netas de sobrepresios .....	3.000	5.000	6.224	9.133	23.357
Costo de Ventas .....	(2.000)	(2.500)	(3.000)	(5.191)	(12.691)
Gastos de Administración .....	(400)	(450)	(465)	(500)	(1.815)
Gastos de Comercialización.....		(576)		(600)	(1.176)
Intereses .....				7	7
Sub-total control..... ₡	600	1.474	2.759	2.849	7.682
Coficiente reexpresión.....	1,56	1,45	1,22	1,03	
Ventas Servicios .....	4.680	7.250	7.593	9.407	28.930
Costo de Ventas .....	(3.120)	(3.625)	(3.660)	(5.347)	(15.752)
Gastos de Administración .....	(624)	(652)	(567)	(515)	(2.358)
Gastos de Comercialización.....		(835)		(618)	(1.453)
Intereses .....				9	9
Sub-total de control..... ₡	936	2.138	3.366	2.936	9.376

b. Amortizaciones (de bienes de uso).

La reexpresión ya se efectuó en el rubro Bienes de Uso (c.2.5.), de donde surge el ajuste a las amortizaciones del ejercicio por ₡ 2.597.

Asiento: \_\_\_\_\_ 12 \_\_\_\_\_

Costo de Ventas .....	3.061	
Gastos de Administración .....	543	
Gastos de Comercialización.....	277	
Amortizaciones .....	2.597	
a Ventas Servicios .....		5.573
a Intereses.....		2
a R.E.I. ....		903

13. DETERMINACION DE LOS RESULTADOS DE TENENCIA Y LOS POR EXPOSICION A LA INFLACION

a. Ganancia del ejercicio por diferencia patrimonial:

- Resultado del ejercicio histórico . . . . .	3.840	
- Ajustes al Resultado Ejercicio (c.2.11) . . .	(2.735)	1.105

b. Cuentas reexpresadas del Estado de Resultados:

* Ventas Servicios . . . . .	28.930	
* Intereses . . . . .	9	
* Costo de Ventas . . . . .	(15.752)	
* Gastos de Administración . . . . .	(2.358)	
* Gastos de Comercialización . . . . .	(1.453)	
* Amortizaciones . . . . .	(7.075)	2.301

c. Resultados de tenencia y por exposición a la inflación (pérdida) . . . . .

(1.196)

d. Resultados de tenencia:

* Ajuste de Inversiones Transitorias (asto. 2)	(10)	
* Ajuste de Inversiones Permanentes (asto. 5)	(396)	
* Ajuste de Anticipos de Clientes (asto. 7)	(56)	(462)

e. Resultado por exposición a la inflación (pérdida) . . . . .

(734)

f. Ajustes que forman el R.E.I.:

* Inversiones Transitorias . . . . .	30	
* Sobrepuestos . . . . .	269	
* Socios Cuentas Particulares . . . . .	250	
* Bienes de Uso . . . . .	18.179	
* Anticipos de Clientes . . . . .	(24)	
* Inversiones Permanentes . . . . .	396	
* Ajuste del Capital . . . . .	(14.894)	
* Reserva Legal . . . . .	(75)	
* Reserva Facultativa . . . . .	(448)	
* Resultados no Asignados . . . . .	(5.320)	
* Estado de Resultados . . . . .	903	(734)

14. COMPROBACION DEL RESULTADO POR EXPOSICION A LA INFLACION

a) DETERMINACION DE LOS SOBREPUESTOS REEXPRESADOS (expresados en moneda de cierre) NETOS DE INTERESES REALES.

Sobrepuestos devengados . . . . .	(octubre, noviembre, diciembre de 1986) . . . . .	276
Intereses reales . . . . .		(7)
Sobrepuestos netos . . . . .		269
Coefficiente de reexpresión (4to. trimestre) . . . . .		1,03
Sobrepuestos reexpresados . . . . .		277

b) DISCRIMINACION DEL RESULTADO POR EXPOSICION A LA INFLACION

Resultado por exposición a la inflación (según punto 13.e) . . . . .	(734)	
Menos:		
Sobrepuestos netos de intereses reales en Estado de Resultados, incluidos en el R.E.I. . . . .	277	
R.E.I. (neto de sobrepuestos) . . . . .	(1.011)	(*)

(\*) Pérdida.

c) En base a la información sobre el capital expuesto (G.8) se comprueba la ganancia por tenencia de activos y pasivos expuestos a la inflación (rubros monetarios) durante el ejercicio.

Fecha	Concepto	Capital Expuesto	Tasa (*)	R.E.I.	
01-01-86	Saldo inicial . . . . .	(67)	58o/o	39	Gan.
	Variación 1er. Trimestre . . . . .	600	56o/o	(336)	Pér.
	Variación 2do. Trimestre . . . . .	1.474	45o/o	(663)	Pér.
	Variación 3er. Trimestre . . . . .	(41)	22o/o	9	Gan.
	Variación 4to. Trimestre . . . . .	1.918	3o/o	57	Pér.
31-12-86	Saldo final . . . . .	3.884		(1.008)	
	R.E.I. s/14.b. . . . .			(1.011)	
	Diferencia por redondeo . . . . .			(3)	

(\*) Tasa de inflación hasta el cierre de ejercicio.

### 15. DISTRIBUCION DEL RESULTADO DEL EJERCICIO

Cabe destacar que en el presente caso, y a fin de mostrar claramente el ajuste en el balance general a la cuenta "Resultado del Ejercicio", no se ha practicado la distribución del resultado del ejercicio en moneda constante, con afectación a Reserva Legal hasta completar el 20o/o del capital y el remanente entre los socios, a razón del 50o/o para cada uno. Ello debería hacerse a continuación.

#### d. ESTADOS CONTABLES REEXPRESADOS AL 31-12-86

##### 1. ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL AL 31-12-86

CONCEPTO	NOTA	A	AJUSTES BALANCE FINAL			Ac
			D	Asto.	H	
<b>ACTIVO</b>						
Disponibilidades . . . . . (G.1)		2.451				2.451
Inversiones Transitorias . . . . . (G.2.)		1.000	20	(2)		1.020
Créditos por Ventas. . . . . (G.3)		2.000		(3)	367	1.633
Felipe Pérez - Cuenta Particular. . . . . (G.4)		1.000	220	(4)		1.220
Oscar García - Cuenta Particular. . . . . (G.4)		1.000	30	(4)		1.030
Inversión Permanente . . . (G.5)		1.800				1.800
Bienes de Uso (V.R.) . . . . (G.6)		31.342	25.970	(6)	7.791	49.521
		<u>40.593</u>				<u>58.675</u>
<b>PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b>						
Deudas . . . . . (G.1)		200				200
Anticipos de Clientes. . . (G.7)		800		(7)	80	880
Capital. . . . .		1.000				1.000
Ajuste del Capital . . . . .		24.680		(8)	14.894	39.574
Reserva Legal . . . . .		129		(9)	75	204
Reserva Facultativa . . . . .		800		(10)	448	1.248
Resultados no Asignados. . . . .		9.144		(11)	5.320	14.464
Resultado del Ejercicio . . . . .		3.840	* 2.735			1.105
		<u>40.593</u>	<u>28.975</u>		<u>28.975</u>	<u>58.675</u>

### 2. ESTADO DE RESULTADOS - EJERCICIO 1986

CONCEPTO	NOTA	A	AJUSTES BALANCE FINAL			Ac
			D	Asto.	H	
Ventas Servicios . . . . .		24.000	643	(3) (12)	5.573	28.930
Costo de Ventas . . . . .		(12.691)	3.061	(12)		(15.752)
Utilidad Bruta . . . . .		11.309				13.178
Gastos de Administración . . . . .		(1.815)	543	(12)		(2.358)
Gastos de Comercialización . . . . .		(1.176)	277	(12)		(1.453)
Amortizaciones . . . . .		(4.478)	2.597	(12)		(7.075)
Resultado de Tenencia . . . . .		-	10	(2)		(462)
			396	(5)		
			56	(7)		
Intereses . . . . .		-		(3)	7	9
R.E.I. . . . .		-	734	(2 a 12)	(2)	(734)
Utilidad Neta. . . . .		<u>3.840</u>	<u>8.317</u>		<u>5.582</u>	<u>1.105</u>
				2.735		

##### 3. ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO - 1986

CONCEPTO	Capital	Ajuste del Capital	Ganan. Reservadas		Resultados no Asignados	TOTAL
			Legal	Facultativa		
Saldos al inicio . . . . .	1.000	24.680	129	800	9.144	35.753
Reexpresión de saldos iniciales. . . . .		14.894	75	448	5.320	20.737
Resultado del ejercicio. . . . .					1.105	1.105
Saldos al cierre . . . . .	1.000	39.574	204	1.248	15.569	57.595

# **LADRIFIN S.A.**

**\* COMPONENTES  
FINANCIEROS  
IMPLICITOS**

**LADRIFIN S.A.**  
**COMPONENTES FINANCIEROS IMPLICITOS**

**A - LA EMPRESA**

Ladrifin S.A. es una empresa dedicada a la comercialización de materiales para la construcción con cierre de ejercicio económico al 30 de junio de cada año.

**B - OBJETIVO**

Analizar el tratamiento contable de los componentes financieros implícitos siguiendo tres alternativas:

1. Efectuando la registración contable por el valor nominal de las operaciones realizadas y discriminando los componentes financieros implícitos en ocasión de la preparación de los estados contables del período 1o. de julio al 31 de octubre en moneda constante observado los lineamientos de la Resolución Técnica Nro. 6 de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas.
2. Separando los componentes financieros implícitos en ocasión de efectuar la registración contable de las operaciones; en este caso en forma mensual, y efectuar la preparación de los estados contables mencionados en el punto 1.
3. Siguiendo la alternativa anterior pero preparando estados contables intermedios (mensuales) en moneda constante.
4. Determinar expresamente el resultado por exposición a la inflación de activos y pasivos monetarios en todos los casos.

**C - DATOS**

**1. Indices de precios**

Mes de	Indice de precios	Coeficientes			
		Julio	Agosto	Setiembre	Octubre
Junio .....	100	1,08	1,16	1,22	1,30
Julio .....	108	1,00	1,07	1,13	1,20
Agosto .....	116		1,00	1,05	1,12
Setiembre .....	122			1,00	1,07
Octubre .....	130				1,00

2. Estados contables al 30 de junio en moneda constante de dicha fecha

Activo	₡	Pasivo y Patrimonio Neto	₡
Disponibilidades .....	60.600	Capital .....	8.000
Bienes de cambio .....	24.400	Ajuste del capital .....	47.000
		Resultados no asignados	30.000
	<u>85.000</u>		<u>85.000</u>

3. Detalle de operaciones realizadas.

A efectos de una presentación clarificada de las operaciones realizadas se agruparán en los siguientes componentes relacionados.

- A: Ventas - Cuentas por cobrar.
- B: Compras - Cuentas a pagar.
- C: Existencias y costos.
- D: Cuentas de resultados.
- E: Otros datos.

3.A. Ventas - Cuentas por cobrar.

- Las operaciones de ventas efectuadas han sido las siguientes:

Mes	₡	Unidades	Fecha de cobro
Julio .....	35.000	35	Agosto
Agosto .....	43.000	40	Octubre
Setiembre .....	84.000	70	-
Octubre .....	78.000	60	-
	<u>240.000</u>		

- Las condiciones de venta vigentes durante el período fueron:

Contado: 20o/o de descuento.  
30 días: 10o/o de descuento.  
60 días: valor neto según factura.

Excepto las ventas efectuadas en julio que se pactaron a 30 días, el resto se vendió a 60 días.

3.B. Compras - Cuentas a pagar.

- Las compras de mercaderías que se concertaron durante el período han sido de la siguiente forma:

Mes	₡	Unidades	Precio unitario	Fecha de pago
			₡	
Julio .....	25.000	40	625	Agosto
Agosto .....	38.000	50	760	Setiembre
Setiembre .....	57.000	60	950	Octubre
Octubre .....	65.000	65	1.000	-
	<u>185.000</u>			

- Ladrifín S.A. compra a un solo proveedor, quien tuvo las siguientes condiciones de venta durante el período.

30 días: neto.  
Contado: 8o/o descuento.

La totalidad de las compras se efectuaron a 30 días fecha factura.

3.C. Existencias y costos.

- Existencia inicial: 40 unidades a ₡ 610 cada una neta de sobrepuestos de inflación al 30 de junio. Correspondiendo a compras de dicha fecha (junio).

- Compras y ventas del período:

Mes	Compras		
	Unidades	Precio unitario	Ventas unidades
		₡	
E. inicial .....	40	610	
Julio .....	40	625	35
Agosto .....	50	760	40
Setiembre .....	60	950	70
Octubre .....	65	1.000	60

- Existencia final: 50 unidades.

Las existencias se valúan por el sistema PEPS (primero entrado, primero salido).

3.D. Cuentas de resultados.

Durante el período se efectuaron los siguientes gastos:

a) Alquileres del local de ventas y administración, los que incluyen gastos de mantenimiento e impuestos abonados al dueño del local según se especifica contractualmente.

Mes	₡
Julio .....	1.500
Agosto .....	1.750
Setiembre .....	2.000
Octubre .....	2.300

Los importes se abonaron en efectivo el día 15 de cada mes, según lo estipulado en el contrato de locación, sin contemplar ningún sobreprecio implícito.

b) En agosto se procedió a la compra de papelería y útiles de oficina por ₡ 8.500 a pagar en 30 días. De haber abonado al contado el proveedor hubiera reconocido un descuento del 10o/o sobre el precio de venta.

### 3.E. Otros datos.

Como resultado de las operaciones realizadas el registro de Caja y Bancos muestra los siguientes movimientos en el período:

Operación	Julio	Agosto	Setiembre	Octubre
	₡	₡	₡	₡
Saldo inicial .....	60.600	59.100	67.350	18.850
Cobranzas .....	—	35.000	—	43.000
Pagos a proveedores .....	—	(25.000)	(38.000)	(57.000)
Pagos de alquileres .....	(1.500)	(1.750)	(2.000)	(2.300)
Otros pagos .....	—	—	(8.500)	—
Saldo al cierre .....	<u>59.100</u>	<u>67.350</u>	<u>18.850</u>	<u>2.550</u>

### 4. ESTADOS CONTABLES AL INICIO Y FIN DEL PERIODO Y SINTESIS DE LAS OPERACIONES REALIZADAS

	30.6	D	H	31.10
Disponibilidades .....	60.00	78.000	136.050	2.550
Créditos .....	0	240.000	78.000	162.000
Bienes de Cambio .....	24.400	50.000	24.400	50.000
Proveedores .....	0	120.000	185.000	- 65.000
Capital .....	- 8.000	0	0	- 8.000
Ajuste del capital .....	- 47.000	0	0	- 47.000
Resultados no asignados .....	- 30.000	0	64.550	- 94.550
Total .....	0	488.000	488.000	0
Ventas .....			240.000	240.000
Existencia inicial .....		24.400		- 24.400
Compras .....		185.000		- 185.000
Existencia final .....			50.000	50.000
Costo de ventas .....				- 159.400
Ganancia bruta .....				80.600
Gastos de administración .....		16.050		- 16.050
Resultados financieros y por tenencia				
Generados por activos				
REI				
Intereses				
Generados por pasivos				
Intereses				
Resultado neto .....		<u>225.450</u>	<u>290.000</u>	<u>64.550</u>

## SOLUCION PROPUESTA

### Primera alternativa

La registraci3n contable de las operaciones se efectúa por el valor nominal indicado en las facturas respectivas. La segregaci3n de los componentes financieros implícitos se efectúa en ocasi3n de la preparaci3n de los estados contables en moneda constante.

#### 1. Cuentas a cobrar.

Deben depurarse los componentes financieros implícitos no devengados, para que queden reflejados en moneda del cierre:

Mes de vencimiento	₳	o/o descuento a devengar	₳
Noviembre . . . . .	84.000	10	75.600 (84.000 x 0,90)
Diciembre . . . . .	78.000	20	62.400 (78.000 x 0,80)
	162.000		138.000
Monto no devengado . .	(24.000)		
	138.000		

#### 2. Ventas

Deben ser depuradas de los componentes financieros implícitos tras lo cual quedarán expresadas a moneda del momento de efectuarse la venta y, por lo tanto, se deberá corregir por la norma general.

##### a) Segregaci3n de los componentes financieros implícitos.

Mes	Venta			Imputaci3n de los componentes financieros implícitos					
	Venta	Descuento	Venta neta	Total	Ago	Set	Oct	Nov	Dic
	₳	o/o	₳	₳	₳	₳	₳	₳	₳
Julio . . . . .	35.000	10	31.500	3.500	3.500	-	-	-	-
Agosto . . . . .	43.000	20	34.400	8.600	-	4.300	4.300	-	-
Setiembre . . . . .	84.000	20	67.200	16.800	-	-	8.400	8.400	-
Octubre . . . . .	78.000	20	62.400	15.600	-	-	-	7.800	7.800
	240.000		195.500	44.500	3.500	4.300	12.700	16.200	7.800
				Devengado	20.500	No devengado	24.000		

#### b) Reexpresi3n de las ventas netas.

Mes	Importe	Coefficiente	Ventas netas reexpresadas
	₳		₳
Julio . . . . .	31.500	1,20	37.800
Agosto . . . . .	34.400	1,12	38.528
Setiembre . . . . .	67.200	1,07	71.904
Octubre . . . . .	62.400	1,00	62.400
	195.500		210.632

#### 3. Cuentas a pagar

Deben depurarse los componentes financieros implícitos atribuibles a períodos futuros.

Mes de vencimiento	₳	Descuento a devengar	₳
Noviembre . . . . .	65.000	8o/o	59.800 (65.000 x 0,92)
Monto no devengado . . . . .	(5.200)		
	59.800		

#### 4. Compras

El importe de cada compra debe ser depurado de los sobrepagos contenidos, tras lo cual estar3 expresado en moneda del momento de efectuarse las mismas y por lo tanto deber3 corregirse por la norma general.

##### a) Segregaci3n de los componentes financieros implícitos.

Mes	Compras			Imputaci3n de los componentes financieros implícitos					
	Compras nominal	Descuento	Compras netas	Total	Ago	Set	Oct	Nov	
	₳	o/o	₳	₳	₳	₳	₳	₳	
Julio . . . . .	25.000	8	23.000	2.000	2.000	-	-	-	
Agosto . . . . .	38.000	8	34.960	3.040	-	3.040	-	-	
Setiembre . . . . .	57.000	8	52.440	4.560	-	-	4.560	-	
Octubre . . . . .	65.000	8	59.800	5.200	-	-	-	5.200	
	185.000		170.200	14.800	2.000	3.040	4.560	5.200	
				Devengado	9.600	No devengado	5.200		

b) Reexpresión del ajuste de compras netas

Mes	Importe	Coefficiente	Compras reexpresadas
	₺		₺
Julio .....	23.000	1,20	27.600
Agosto.....	34.960	1,12	39.155
Setiembre .....	52.440	1,07	56.111
Octubre.....	59.800	1,00	59.800
	<u>170.200</u>		<u>182.666</u>

5. Existencias de mercaderías.

La existencia final de 50 unidades corresponde a las compras efectuadas en el mes de octubre. Debemos considerar como valor de costo al correspondiente a las compras depuradas de componentes financieros implícitos.

Unidades	Compra nominal	Compra neta	Valor unitario	Existencias al cierre	
				Unidades	₺
65	65.000	59.800	920	50	<u>46.000</u>

Por corresponder a compras del último mes se estima que están expresados en moneda de cierre.

6. Costo de mercaderías vendidas

Se procede a su cálculo en moneda constante utilizando la ecuación general de costo expresando cada importe en moneda de valores homogéneos.

- Existencia inicial (neta de componentes financieros implícitos).

	₺
40 unidades x A 610 cada una.....	24.400
Coefficiente de actualización .....	x 1,30
	<u>31.720</u>
- Más: Compras (netas de componentes financieros implícitos) según resolución punto 4.....	182.666
- Menos: Existencia final (valores depurados de componentes financieros) según resolución punto 5.....	(46.000)
	<u>168.386</u>

7. Cuentas de resultados.

7.1. Alquileres y gastos del local

Según el enunciado no contienen en su precio componentes financieros implícitos por lo que su reexpresión deberá efectuarse como sigue:

Mes	Importe	Coefficiente	Alquileres reexpresados
	₺		₺
Julio .....	1.500	1,20	1.800
Agosto.....	1.750	1,12	1.960
Setiembre .....	2.000	1,07	2.140
Octubre.....	2.300	1,00	2.300
	<u>7.550</u>		<u>8.200</u>

7.2. Papelería y útiles de oficina

Se deben segregar los componentes financieros implícitos y proceder a su reexpresión:

	₺
Monto facturado .....	8.500
Descuento contenido (10o/o) ...	(850)
	<u>7.650</u>
Coefficiente de actualización	x 1,12
	<u>8.568</u>

7.3. Componentes financieros implícitos devengados.

Estos componentes devengados deben ser reexpresados desde el mes en que se devengan.

Concepto Generador	Mes	Importe	Coeffic.	Importe Reexpresado
Ventas.....	Ago.	(3.500)	1,12	(3.920)
	Set.	(4.300)	1,07	(4.601)
	Oct.	(12.700)	1,00	(12.700)
		<u>(20.500)</u>		<u>(21.221)</u>
Compras .....	Ago.	2.000	1,12	2.240
	Set.	3.040	1,07	3.253
	Oct.	4.560	1,00	4.560
		<u>9.600</u>		<u>10.053</u>
Gastos.....	Set.	850	1,07	909
		<u>850</u>		<u>909</u>

8. Cuentas del patrimonio neto

\* Capital y ajuste del capital

	₡	Coefficiente	₡
Capital . . . . .	8.000		
Ajuste del capital . . . . .	47.000		
	55.000	1,30	71.500
Menos: Valor nominal del Capital . . . . .			(8.000)
Ajuste del Capital reexpresado . . . . .			<u>63.500</u>

9. Determinación del resultado del período

	₡
Resultados no asignados al inicio del período . . . . .	30.000
Coefficiente de actualización . . . . .	x 1,30
	39.000
Resultados no asignados al cierre (Por diferencia patrim. Ver. III) . . . . .	(55.250)
Resultado del período - Ganancia . . . . .	<u>16.250</u>

10. Determinación del resultado por exposición a la inflación de activos y pasivos monetarios.

El único rubro netamente monetario es Disponibilidades y por lo tanto el cálculo procede como sigue:

Mes	Monto expuesto ₡	Variación ₡	Coefficiente	Monto actualizado ₡
Saldo inicial . . . . .	60.600	60.600	1,30	78.780
Julio . . . . .	59.100	(1.500)	1,20	(1.800)
Agosto . . . . .	67.350	8.250	1,12	9.240
Setiembre . . . . .	18.850	(48.500)	1,07	(51.895)
Octubre . . . . .	2.550	(16.300)	1,00	(16.300)
		<u>2.550</u>		<u>18.025</u>

Resultado por exposición a la inflación - Pérdida (18.025 - 2.550) 15.475

11. Determinación de la exposición a la inflación de cuentas por cobrar y a pagar (sin componentes financieros implícitos).

Para ello es necesario determinar los saldos expuestos en cada período netos de los componentes financieros implícitos no devengados y luego se procede en forma similar a lo explicado en el punto 10.

a) Cuentas por cobrar.

	Julio ₡	Agosto ₡	Setiembre ₡	Octubre ₡
Saldo inicial . . . . .	-	31.500	34.400	105.900
* Ventas efectuadas . . . . .	31.500	34.400	67.200	62.400
* Componentes financieros devengados . . . . .	-	3.500	4.300	12.700
* Cobros efectuados . . . . .	-	(35.000)	-	(43.000)
Saldo final . . . . .	<u>31.500</u>	<u>34.400</u>	<u>105.900</u>	<u>138.000</u>
Variaciones . . . . .	<u>2.900</u>	<u>71.500</u>	<u>32.100</u>	

A partir de las variaciones de los saldos finales de cada mes efectuamos la determinación del resultado por exposición.

Mes	Variación ₡	Coefficiente	Monto actualizado ₡
Julio . . . . .	31.500	1,20	37.800
Agosto . . . . .	2.900	1,12	3.248
Setiembre . . . . .	71.500	1,07	76.505
Octubre . . . . .	32.100	1,00	32.100
	<u>138.000</u>		<u>149.653</u>
Resultado - Pérdida . . . . .		<u>11.653</u>	

b- Cuentas a pagar.

	Julio	Agosto	Setiembre	Octubre
	▲	▲	▲	▲
Saldo inicial.....	-	23.000	42.610	52.440
* Compras de mercaderías...	23.000	34.960	52.440	59.800
* Otras compras.....	-	7.650	-	-
* Componentes financieros devengados.....	-	2.000	3.890	4.560
* Pagos efectuados.....	-	(25.000)	(46.500)	(57.000)
Saldo final.....	23.000	42.610	52.440	59.800
Variaciones.....	19.610	9.830	7.360	

Análogamente al punto anterior determinamos el resultado por exposición:

Mes	Variación	Coefficiente	Monto actualizado
	▲		▲
Julio.....	23.000	1,20	27.600
Agosto.....	19.610	1,12	21.963
Setiembre.....	9.830	1,07	10.518
Octubre.....	7.360	1,00	7.360
Resultado - Ganancia.....	59.800	7.641	67.441

12. ESTADOS CONTABLES AL 31 DE OCTUBRE EN VALORES NOMINALES Y AJUSTADOS

	31.10	D	H	31.10
Disponibilidades.....	2.550	0	0	
Créditos.....	162.000	0	24.000	
Bienes de Cambio.....	50.000	0	4.000	
Proveedores.....	- 65.000	5.200	0	
Capital.....	- 8.000	0	0	
Ajuste de capital.....	- 47.000	0	16.500	
Resultados no asignados.....	- 94.550	48.300	9.000	
Total.....	0	53.500	53.500	
Ventas.....	240.000	44.500	15.132	210.632
Existencia inicial.....	- 24.400	7.320	0	- 31.720
Compras.....	- 185.000	12.466	14.800	- 182.666
Existencia final.....	50.000	4.000	0	46.000

Costo de ventas.....	159.400			- 168.386
Ganancia bruta.....	80.600			42.246
Gastos de administración.....	- 16.050	1.568	850	- 16.768
Resultados financieros y por tenencia				
Generados por activos				
REI.....		15.475		- 15.475
Intereses.....		11.653	21.221	9.568
Generados por pasivos				
Intereses.....		10.962	7.641	- 3.321
Resultado neto.....	64.550	21.354	15.132	16.250

Los estados contables expresados en moneda constante quedan expuestos como sigue:

Estado de situación patrimonial

Activo	▲	Pasivo y Patrimonio neto	▲
Disponibilidades	2.550	Proveedores (neto de componentes financieros por A 5.200)	59.800
Créditos (netos de componentes financieros por A 24.000).....	138.000	Capital.....	8.000
Bienes de cambio... ..	46.000	Ajuste del capital.....	63.500
		Resultados no asignados.....	55.250
	186.550		186.550

Estado de resultados del período

	▲	▲
Ventas netas de mercaderías.....		210.632
Menos: Costo de mercaderías vendidas.....		(168.386)
Ganancia bruta.....		42.246
Gastos de administración.....		(16.768)
Resultados financieros y por tenencia:		
Generados por activos:		
Resultados por exposición a la inflación.....	(15.475)	
Intereses (21.221 - 11.653).....	9.568	(5.907)
Generados por pasivos:		
Intereses (10.053 + 909 - 7.641).....		(3.321)
Resultado del período - Ganancia - .....		16.250

## SOLUCION PROPUESTA

### Segunda alternativa.

La registraci3n contable de las operaciones se efectúa separando los componentes financieros impl3citos en el momento de cada registraci3n contable, es decir, imputando las respectivas cuentas de cargas financieras (devengadas y no devengadas) pese a que en el instrumento legal no aparezcan formalmente por separado. Para clarificar la compresi3n de la alternativa se procederá a:

- a) Efectuar la registraci3n contable de las operaciones en forma mensual.
- b) Preparar los estados contables en moneda constante al 31 de octubre a partir del balance de saldos a dicha fecha.
- c) Comparar los estados contables al 31 de octubre con los de la primera alternativa enunciada previamente.

#### I- Detalle de las registraciones contables efectuadas en el período 1o. de julio al 31 de octubre

Mes de julio	▲	▲
1.7		
Disponibilidades(Banco XX) .....	60.600	
Bienes de cambio. ....	24.400	
a Capital .....		8.000
a Ajuste del capital .....		47.000
a Resultados no asignados .....		30.000
Para registrar la apertura de las cuentas por el ejercicio económico iniciado el 1.7.		
31.7		
Bienes de cambio. ....	23.000	
Resultados Financieros a devengar: Pasivos. ....	2.000	
a Proveedores .....		23.000
a Componentes financieros a pagar .....		2.000
Para registrar las compras efectuadas en el mes de julio		
31.7		
Cuentas a cobrar .....	31.500	
Componentes financieros a cobrar. ....	3.500	
a Ventas .....		31.500
Resultados Financieros a devengar: Activos .....		3.500
Para registrar las ventas del mes de julio		

31.7		
Costo de ventas .....	21.350	
a Bienes de cambio .....		21.350
Para registrar las mercaderías vendidas en el mes de julio (35 unidades a A 610 c/u. = 21.350).		
31.7		
Alquileres (Gastos de administración) .....	1.500	
a Disponibilidades .....		1.500
Para registrar el pago de alquileres del mes de julio.		

Mes de agosto	▲	▲
31.8		
Resultados Financieros a devengar: Activos .....	3.500	
a Resultados Financieros - Activos - Intereses .....		3.500
Para registrar el devengamiento los componentes financieros sobre Créditos del mes de Agosto.		
31.8		
Bienes de cambio. ....	34.960	
Papelería (Gastos de administración) .....	7.650	
Resultados Financieros a devengar: Pasivos. ....	3.890	
a Proveedores .....		42.610
a Componentes financieros a pagar .....		3.890
Para registrar las compras efectuadas en el mes de agosto.		
31.8		
Cuentas a cobrar .....	34.400	
Componentes financieros a cobrar. ....	8.600	
a Ventas .....		34.400
a Resultados Financieros a devengar: Activos .....		8.600
Para registrar las ventas efectuadas en el mes de agosto.		

31.8		
Costo de ventas . . . . .	23.175	23.175
a Bienes de cambio . . . . .		
Para registrar las mercaderías vendidas en el mes de agosto (5 x 610 = 3.050 y 35 x 575 = 20.125).		
31.8		
Banco XX . . . . .	35.000	31.500
a Cuentas a cobrar . . . . .		3.500
a Componentes financieros a cobrar . . . . .		
Para registrar las cobranzas efectuadas en el mes de agosto.		
31.8		
Proveedores . . . . .	23.000	26.750
Componentes financieros a pagar . . . . .	2.000	
Alquileres (Gastos de administración) . . . . .	1.750	
a Banco XX . . . . .		
Para registrar los pagos efectuados en el mes de agosto.		
31.8		
Resultados Financieros - Pasivos - Intereses . . . . .	2.000	2.000
a Resultados Financieros a devengar: Pasivos . . . . .		
Para registrar el devengamiento de componentes financieros sobre Pasivos del mes de Agosto.		
<b>Mes de setiembre</b>		
	★	★
30.9		
Resultados Financieros a devengar: Activos . . . . .	4.300	4.300
a Resultados Financieros - Activos - Intereses . . . . .		
Para registrar el devengamiento de componentes financieros sobre Créditos del mes de setiembre.		
30.9		
Bienes de cambio . . . . .	52.440	52.440
Resultados Financieros a devengar: Pasivos . . . . .	4.560	
a Proveedores . . . . .		
a Componentes financieros a pagar . . . . .		4.560
Para registrar las compras efectuadas en el mes de setiembre.		

30.9		
Cuentas a cobrar . . . . .	67.200	67.200
Componentes financieros a cobrar . . . . .	16.800	
a Ventas . . . . .		
a Resultados Financieros a devengar: Pasivos . . . . .		16.800
Para registrar las ventas efectuadas en el mes de setiembre.		
30.9		
Costo de ventas . . . . .	50.945	50.945
a Bienes de cambio . . . . .		
Para registrar las mercaderías vendidas en el mes de setiembre (5 x 575 = 2.875; 50 x 699 = 34.960 y 15 x 874 = 13.110).		
30.9		
Proveedores . . . . .	42.610	48.500
Componentes financieros a pagar . . . . .	3.890	
Alquileres (Gastos de administración) . . . . .	2.000	
a Banco XX . . . . .		
Para registrar los pagos efectuados en el mes de setiembre.		
30.9		
Resultados Financieros - Pasivos - Intereses . . . . .	3.890	3.890
a Resultados Financieros a devengar: Pasivos . . . . .		
Para registrar el devengamiento de componentes financieros sobre pasivos del mes de setiembre.		
<b>Mes de octubre</b>		
	★	★
31.10		
Resultados Financieros a devengar: Activos . . . . .	12.700	12.700
a Resultados Financieros - Activos - Intereses . . . . .		
Para registrar el devengamiento los componentes financieros sobre Activos del mes de Octubre.		
31.10		
Bienes de cambio . . . . .	59.800	59.800
Resultados Financieros a devengar: Pasivos . . . . .	5.200	
a Proveedores . . . . .		
a Componentes financieros a pagar . . . . .		5.200
Para registrar las compras efectuadas en el mes de octubre.		

31.10		
Cuentas a cobrar .....	62.400	
Componentes financieros a cobrar .....	15.600	
a Ventas .....		62.400
a Resultados Financieros a devengar: Pasivos .....		15.600
Para registrar las ventas efectuadas en el mes de octubre		
31.10		
Costo de ventas .....	53.130	
a Bienes de cambio .....		53.130
Para registrar las mercaderías vendidas en el mes de octubre (45 x 874 = 39.330 y 15 x 920 = 13.800).		
31.10		
Banco XX .....	43.000	
a Cuentas a cobrar .....		34.400
a Componentes financieros a cobrar .....		8.600
Para registrar las cobranzas efectuadas en el mes de octubre.		

31.10		
Proveedores .....	52.440	
Componentes financieros a pagar .....	4.560	
Alquileres (Gastos de administración) .....	2.300	
a Banco XX .....		59.300
Para registrar los pagos efectuados en el mes de octubre.		
31.10		
Resultados Financieros - Pasivos Intereses .....	4.560	
a Resultados Financieros a devengar: Pasivos .....		4.560
Para registrar el devengamiento de componentes financieros sobre Pasivos del mes de octubre.		

Luego de mayorizar los asientos de diario general hasta aquí enunciados, resulta el siguiente balance de saldos al 31 de octubre:

Cuenta	₡	₡
Banco XX .....	2.550	
Cuentas a cobrar .....	129.600	
Componentes financieros a cobrar .....	32.400	
Resultados Financieros a devengar: Activos .....		24.000
Bienes de cambio .....	46.000	
Proveedores .....		59.800

Componentes financieros a pagar .....		5.200
Resultados Financieros a devengar: Pasivos .....	5.200	
Capital .....		8.000
Ajuste de capital .....		47.000
Resultados no asignados .....		30.000
Ventas .....		195.500
Costo de ventas .....	148.600	
Alquileres .....	7.550	
Papelería .....	7.650	
Resultados Financieros - Activos - Intereses .....		20.500
Resultados Financieros - Pasivos - Intereses .....	10.450	
	<u>390.000</u>	<u>390.000</u>

**II - Preparación de los estados contables en moneda constante al 31 de octubre.**

La reexpresión de los rubros es la siguiente:

- Disponibilidades, Banco XX es un activo monetario y por consiguiente se encuentra expresado en moneda del mes de octubre.
- Cuentas a cobrar, componentes financieros a cobrar, componentes financieros a pagar y componentes financieros a pagar no devengados: se encuentran expresados en moneda del mes de octubre y por lo tanto no requieren ajuste.
- Bienes de cambio: la existencia final corresponde a compras efectuadas en el mes de octubre y por consiguiente se estima que se encuentran expresadas en moneda de dicho mes.
- Cuentas del patrimonio neto:

Capital y ajuste del capital.

	₡	Coefficiente	₡
Capital .....	8.000		
Ajuste del capital .....	47.000		
	55.000	1,30	71.500
Menos: Valor nominal del Capital .....			(8.000)
Ajuste del Capital reexpresado .....			<u>63.500</u>

- Resultados no asignados.

**Determinación del resultado del período**

	₡
Resultados no asignados al inicio del período .	30.000
Coefficiente de actualización .....	x. 1,30

Resultados no asignados al cierre. (Por diferencia patrimonial) .....	39.000 <u>(55.250)</u>
Resultado del período - Ganancia .....	<u>16.250</u>

f) Ventas

Efectuamos la anticuación y aplicando los coeficientes resulta lo siguiente:

Mes	Importe	Coeficiente	Ventas netas reexpresadas
	₡		₡
Julio .....	31.500	1,20	37.800
Agosto .....	34.400	1,12	38.528
Setiembre .....	67.200	1,07	71.904
Octubre .....	62.400	1,00	62.400
	<u>195.500</u>		<u>210.632</u>

g) Costo de mercaderías vendidas.

Se procede a su cálculo en moneda constante utilizando la ecuación general de costo expresando cada importe en moneda de valores homogéneos:

	₡
- Existencia inicial (neta de componentes financieros implícitos).	
40 unidades x A 610 cada una .....	24.400
Coeficiente de actualización .....	<u>x 1,30</u>
	31.720

Más: Reexpresión del importe de compras

Mes	Importe	Coeficiente	Compras reexpresadas
	₡		₡
Julio .....	23.000	1,20	27.600
Agosto .....	34.960	1,12	39.155
Setiembre .....	52.440	1,07	56.111
Octubre .....	59.800	1,00	59.800
	<u>170.200</u>		<u>182.666</u>

Menos: Existencia final de bienes de cambio (punto C.) .....	<u>(46.000)</u>
	<u>168.386</u>

h) Alquileres y gastos del local.

Efectuamos la anticuación y aplicamos los coeficientes, por lo que su reexpresión es como sigue:

Mes	Importe	Coeficiente	Alquileres reexpresados
	₡		₡
Julio .....	1.500	1,20	1.800
Agosto .....	1.750	1,12	1.960
Setiembre .....	2.000	1,07	2.140
Octubre .....	2.300	1,00	2.300
	<u>7.550</u>		<u>8.200</u>

i) Papelería y útiles de oficina.

La actualización es como sigue:

	₡
Valor de origen (agosto) .....	7.650
Coeficiente .....	<u>x 1,12</u>
	<u>8.568</u>

j) Efectos de la financiación.

1. Componentes financieros implícitos devengados.

Estos componentes devengados deben ser reexpresados desde el mes en que se devengan, y analizando las cuentas del mayor general procedemos a su ajuste:

Origen	Coefic.	Ventas/Créditos		Compras y Gastos/Ctas. a Pagar	
		Importe	Imp. Reexp.	Importe	Imp. Feexp.
Agosto	1,12	(3.500)	(3.920)	2.000	2.240
Setiemb.	1,07	(4.300)	(4.601)	3.890	4.162
Octubre	1,00	(12.700)	(12.700)	4.560	4.560
		<u>(20.500)</u>	<u>(21.221)</u>	<u>10.450</u>	<u>10.962</u>

2. Determinación de la exposición a la inflación de cuentas por cobrar y a pagar.

Para ello es necesario determinar los saldos expuestos en cada período netos de los componentes financieros implícitos no devengados y luego se procede a determinar el resultado por exposición, cuyo efecto neto deberá ser considerado con el importe final de 1.

I - Cuentas por Cobrar.

	Julio	Agosto	Setiembre	Octubre
	₳	₳	₳	₳
Saldo inicial . . . . .	—	31.500	34.400	105.900
* Ventas efectuadas . . . . .	31.500	34.400	67.200	62.400
* Componentes financieros devengados . . . . .	—	3.500	4.300	12.700
* Cobros efectuados . . . . .	—	(35.000)	—	(43.000)
Saldo final . . . . .	<u>31.500</u>	<u>34.400</u>	<u>105.900</u>	<u>138.000</u>
Variaciones . . . . .	<u>2.900</u>	<u>71.500</u>	<u>32.100</u>	

A partir de las variaciones de los saldos finales de cada mes efectuamos la determinación del resultado por exposición.

Mes	Variación	Coeficiente	Monto actualizado
	₳		₳
Julio . . . . .	31.500	1,20	37.800
Agosto . . . . .	2.900	1,12	3.248
Setiembre . . . . .	71.500	1,07	76.505
Octubre . . . . .	32.100	1,00	32.100
	<u>138.000</u>		<u>149.653</u>
Resultado - Pérdida			<u>11.653</u>

II - Cuentas a pagar

	Julio	Agosto	Setiembre	Octubre
	₳	₳	₳	₳
Saldo inicial . . . . .	—	23.000	42.610	52.440
* Compras de mercaderías . . . . .	23.000	34.960	52.440	59.800
* Otras compras . . . . .	—	7.650	—	—
* Componentes financieros devengados . . . . .	—	2.000	3.890	4.560
* Pagos efectuados . . . . .	—	(25.000)	(46.500)	(57.000)
Saldo final . . . . .	<u>23.000</u>	<u>42.610</u>	<u>52.440</u>	<u>59.800</u>
Variaciones . . . . .	<u>19.610</u>	<u>9.830</u>	<u>7.360</u>	

Análogamente al punto anterior determinamos el resultado por exposición:

Mes	Variación	Coeficiente	Monto actualizado
	₳		₳
Julio . . . . .	23.000	1,20	27.600
Agosto . . . . .	19.610	1,12	21.963
Setiembre . . . . .	9.830	1,07	10.518
Octubre . . . . .	7.360	1,00	7.360
	<u>59.800</u>		<u>67.441</u>
Resultado - Ganancia			<u>7.641</u>

3. Determinación del resultado por exposición a la inflación de activos y pasivos monetarios.

El único rubro netamente monetario es Disponibilidades y por lo tanto el cálculo procede como sigue:

Mes	Monto expuesto	Variación	Coeficiente	Monto actualizado
	₳	₳		₳
Saldo inicial . . . . .	60.600	60.600	1,30	78.780
Julio . . . . .	59.100	(1.500)	1,20	(1.800)
Agosto . . . . .	67.350	8.250	1,12	9.240
Setiembre . . . . .	18.850	(48.500)	1,07	(51.895)
Octubre . . . . .	2.550	(16.300)	1,00	(16.300)
		<u>2.550</u>		<u>18.025</u>
Resultado por exposición a la inflación - Pérdida				<u>15.475</u>

Con todos los datos correspondientes a la reexpresión monetaria de los saldos de las cuentas involucradas procedemos a preparar la exposición de los estados contables en moneda constante al 31 de octubre.

Para ello es necesario emitir el asiento de diario que permita la registraci3n contable de la reexpresi3n y que agregado al balance de saldos indicado en I permite la emisi3n de los estados contables en moneda constante.

El asiento de diario es:

	★	★
Costo de mercaderías vendidas .....	19.786	
Alquileres .....	650	
Papelería .....	918	
Resultados Financieros - Activos - Intereses .....	10.932	
Resultados Financieros - Activos - Result. por exp. a la inflaci3n .....	15.475	
a Ajuste del capital .....		16.500
a Resultados no asignados .....		9.000
a Ventas .....		15.132
a Resultados Financieros - Pasivos - Intereses .....		7.129

Para registrar la reexpresi3n de los estados contables al 31 de octubre.

Los estados contables resultantes son:

I - Estado de situaci3n patrimonial

Activo	★	Pasivo y Patrimonio Neto	★
Disponibilidades .....	2.550	Proveedores (neto de componentes financieros A 5.200) .....	59.800
Créditos (netos de componentes financieros por A 24.000) .....	138.000	Capital .....	8.000
Bienes de cambio .....	46.000	Ajuste del capital .....	63.500
		Resultados no asignados .....	55.250
	<u>186.550</u>		<u>186.550</u>

II - Estado de resultados del per3odo

	★	★
Ventas netas de mercaderías .....	210.632	
Menos: Costo de mercaderías vendidas .....	(168.386)	
Ganancia bruta .....	42.246	
Gastos de administraci3n .....	(16.768)	
Resultados Financieros y por tenencia:		
Generados por activos:		
Intereses .....	9.568	
Resultado por exposici3n a la inflaci3n .....	(15.475)	(5.907)
Generados por pasivos:		
Intereses .....		(3.321)
Resultado del per3odo - Ganancia .....		<u>16.250</u>

III - Comparaci3n de los resultados de las alternativas analizadas.

De dicha comparaci3n surge que el resultado es similar en ambos; por lo tanto se recomienda el uso de cualquiera de ellas para llevar a cabo el ajuste de los resultados financieros implícitos.

La adopci3n de una u otra alternativa se funda en razones de practicidad y de la posibilidad de contar en todo momento con informaci3n basada en operaciones de contado.

Además, como una tercera alternativa contemplaremos el supuesto de la emisi3n mensual de estados contables en moneda constante incluyendo el ajuste de los resultados financieros implícitos, siguiendo el criterio de registrar todas las operaciones por valores de contado.

**SOLUCION PROPUESTA**  
**Tercera alternativa**

Con el propósito de emitir estados contables mensuales en moneda constante partiendo de registros contables que segregan componentes financieros implícitos desde el origen de cada operación, llevaremos a cabo los siguientes pasos:

- Emitir balances de saldos mensuales, incorporando el asiento mensual producto del trabajo desarrollado en el punto b).
- Proceder a la reexpresión de los mismos en moneda constante al término de cada mes.
- Comparar los estados contables al 31 de octubre con los de la primera y segunda alternativas precedentes.

El balance de saldos al cierre del mes de julio antes de incorporar el asiento para incluir la reexpresión a moneda constante y utilizando los asientos de diario de las operaciones según la segunda alternativa es el que sigue:

Cuenta	₡	₡
Banco XX .....	59.100	
Cuentas a cobrar .....	31.500	
Componentes financieros a cobrar .....	3.500	
Resultados Financieros a devengar - Activos .....		3.500
Bienes de cambio .....	26.050	
Proveedores .....		23.000
Componentes financieros a pagar .....		2.000
Resultados Financieros a devengar - Pasivos .....	2.000	
Capital .....		8.000
Ajuste de capital .....		47.000
Resultados no asignados .....		30.000
Ventas .....		31.500
Costo de ventas .....	21.350	
Alquileres .....	1.500	
	<u>145.000</u>	<u>145.000</u>

Procedemos a continuación a efectuar el cálculo de la reexpresión de los rubros no monetarios:

**1. Bienes de cambio**

Anticuaación	₡	Coefficiente	₡
Junio: 5 unidades x 610 =	3.050	x 1,08	3.294
Julio: 40 unidades x 575 =	<u>23.000</u>	x 1,00	<u>23.000</u>
	<u>45</u>		<u>26.294</u>

**2. Costo de mercaderías vendidas**

	₡
Saldo de existencias al inicio .....	24.400
Coefficiente de actualización .....	x 1,08
	<u>26.352</u>
Más: Compras .....	23.000
Menos: Saldo de existencias al cierre .....	(26.294)
	<u>23.058</u>

**3. Ajuste de las cuentas de patrimonio neto (capital)**

	₡
Saldo al 30 de junio (en moneda de ese momento) .....	55.000
Coefficiente de actualización .....	x 1,08
	<u>59.400</u>
Menos: Valor nominal del Capital .....	(8.000)
Ajuste del Capital .....	<u>51.400</u>

**4. Resultados no asignados**

Saldo al 30 de junio (en moneda de ese momento) .....	30.000
Coefficiente de actualización .....	x 1,08
	<u>32.400</u>

**5. Exposición a la inflación de activos monetarios**

<b>Disponibilidades</b>	
Saldo expuesto al inicio del mes .....	60.600
Inflación del mes .....	x 0,08
	<u>4.848</u>
Pérdida .....	<u>4.848</u>

El asiento de diario de la reexpresión es:

	₡	₡
Costo de mercaderías vendidas .....	1.708	
Resultados Financieros - Activos - Por exp. a la inflación ....	4.848	
Bienes de cambio .....	244	
a Ajuste del capital .....		4.400
Resultados no asignados .....		2.400
	<u>6.800</u>	<u>6.800</u>

Para registrar la reexpresión de los estados contables al 31 de julio

### ESTADOS CONTABLES AL 31 DE JULIO

#### I- Estado de situación patrimonial

Activo	₡	Pasivo y Patrimonio Neto	₡
Disponibilidades .....	59.100	Proveedores .....	25.000
Cuentas a cobrar .....	35.000	Componentes financieros no devengados .....	(2.000)
Componentes financieros no devengados .....	(3.500)	Capital .....	8.000
Bienes de cambio .....	26.294	Ajuste del capital .....	51.400
		Resultados no asignados ..	34.494
	<u>116.894</u>		<u>116.894</u>

#### II - Estado de resultados del período (1 mes) al 31 de julio.

	₡
Ventas netas de mercaderías .....	31.500
Menos: Costo de mercaderías vendidas .....	(23.058)
	8.442
Gastos de administración .....	(1.500)
Resultados Financieros y por tenencia:	
Generados por activos:	
Resultado por exposición a la inflación .....	(4.848)
Resultado del período .....	<u>2.094</u>

El balance de saldos al cierre del mes de agosto antes de incorporar el asiento

para incluir la reexpresión a moneda constante y utilizando los asientos de diario de las operaciones según la segunda alternativa es el que sigue:

Cuenta	₡	₡
Banco XX .....	67.350	
Cuentas a cobrar .....	34.400	
Componentes financieros a cobrar .....	8.600	
Resultados Financieros a devengar - Activos .....		8.600
Bienes de cambio .....	38.079	
Proveedores .....		42.610
Componentes financieros a pagar .....		3.890
Resultados Financieros a devengar - Pasivos .....	3.890	
Capital .....		8.000
Ajuste del capital .....		51.400
Resultados no asignados .....		32.400
Ventas .....		65.900
Costo de ventas .....	46.233	
Alquileres .....	3.250	
Papelería .....	7.650	
Resultados Financieros - Activos - Intereses .....		3.500
Resultados Financieros - Pasivos - Intereses .....	2.000	
Resultado por exposición de activos monetarios .....	4.848	
	<u>216.300</u>	<u>216.300</u>

Procedemos a continuación a efectuar el cálculo de la reexpresión de los rubros no monetarios:

#### 1. Bienes de cambio

Anticuidación	₡	Coefficiente	₡
Junio: 5 unidades x 575 =	2.875	x 1,07	3.076
Agosto: 50 unidades x 699 =	34.960	x 1,00	34.960
	<u>50</u>		<u>38.036</u>

#### 2. Costo de mercaderías vendidas

	₡
Saldo de existencias al inicio .....	26.352
	x 1,07
	28.197
Más: Compras .....	23.000
	x 1,07
	24.610
Más: del mes de agosto .....	34.960
Menos: Saldo de existencias al cierre .....	(38.036)
	<u>49.731</u>

### 3. Ajuste de las cuentas de patrimonio neto

	₡
Saldo al 31 de julio (en moneda de ese momento) . . . . .	59.400
Coefficiente de actualización . . . . .	x 1,07
	<u>63.558</u>
Menos: Valor nominal del Capital . . . . .	(8.000)
Ajuste del Capital . . . . .	<u>55.558</u>
<b>4. Resultados no asignados</b>	
Saldo al 31 de julio (en moneda de ese momento) . . . . .	32.400
Coefficiente de actualización . . . . .	x 1,07
	<u>34.668</u>
<b>5. Componentes financieros implícitos devengados</b>	
<b>5.1. Activos</b>	
Saldo al 31 de julio (en moneda de ese momento) . . . . .	0
Coefficiente de actualización . . . . .	- 1,07
	<u>0</u>
Más: Incremento del mes de agosto . . . . .	3.500
	<u>3.500</u>
<b>5.2. Pasivos</b>	
Saldo al 31 de julio (en moneda de ese momento) . . . . .	0
Coefficiente de actualización . . . . .	1,07
	<u>2.000</u>
Más: Incremento del mes de agosto . . . . .	<u>2.000</u>
<b>6. Ventas</b>	
Saldo al 31 de julio (en moneda de ese momento) . . . . .	31.500
Coefficiente de actualización . . . . .	x 1,07
	<u>33.705</u>
Más: Incremento del mes de agosto . . . . .	34.400
	<u>68.105</u>
<b>7. Alquileres</b>	
Saldo al 31 de julio (en moneda de ese momento) . . . . .	1.500
Coefficiente de actualización . . . . .	x 1,07
	<u>1.605</u>
Más: Incremento del mes de agosto . . . . .	1.750
	<u>3.355</u>

	₡	₡
<b>8. Papelería</b>		
Saldo al 31 de julio (en moneda de ese momento) . . . . .		0
Coefficiente de actualización . . . . .		-
		<u>0</u>
Más: Incremento del mes de agosto . . . . .		7.650
		<u>7.650</u>
<b>9. Exposición a la inflación de cuentas por cobrar y pagar</b>		
	Ctas. p/Cobrar	Ctas. p/Pagar
Saldo expuesto al inicio del mes . . . . .	31.500	(23.000)
Inflación del mes . . . . .	0,07	0,07
	<u>(2.205)</u>	<u>1.610</u>
Efecto de la inflación - Ganancias (Pérdida) . . . . .		
Componentes financieros devengados (5.1) . . . . .	3.500	(5.2)(2.000)
	<u>1.295</u>	<u>(390)</u>
<b>10. Exposición a la inflación de activos monetarios</b>		
Saldo expuesto al inicio del mes . . . . .		59.100
Inflación del mes . . . . .		x 0,07
		<u>4.137</u>
Más:		
Saldo al 31 de julio (en moneda de ese momento) . . . . .	4.848	
Coefficiente de actualización . . . . .	x 1,07	5.187
		<u>9.324</u>
El asiento de diario de la reexpresión es:		
Costo de mercaderías vendidas . . . . .	3.498	
Alquileres . . . . .	105	
Resultados Financieros Activos - Intereses	2.205	
Resultado por exposición a la inflación . . . . .	4.476	
a Bienes de cambio . . . . .		43
a Resultados Financieros - Pasivos - Intereses . . . . .		1.610
		<u>103</u>

a Ajuste del capital . . . . .	4.158
a Resultados no asignados . . . . .	2.268
a Ventas . . . . .	2.205
	<u>8.674</u>

Para registrar la reexpresión de los estados contables al 31 de agosto.

### ESTADOS CONTABLES AL 31 DE AGOSTO

#### I- Estado de situación patrimonial

Activo	₳	Pasivo y Patrimonio Neto	₳
Disponibilidades . . . . .	67.350	Proveedores . . . . .	46.500
Cuentas a cobrar . . . . .	43.000	Componentes financieros no devengados . . . . .	(3.890)
Componentes financieros no devengados . . . . .	(8.600)	Capital . . . . .	8.000
Bienes de cambio . . . . .	38.036	Ajuste de capital . . . . .	55.558
		Resultados no asignados . . . . .	33.618
	<u>139.786</u>		<u>139.786</u>

#### II - Estado de resultados del período

	₳	₳
Ventas netas de mercaderías . . . . .		68.105
Menos: Costo de mercaderías vendidas . . . . .		(49.731)
		<u>18.374</u>
Gastos de administración . . . . .		(11.005)
Resultados Financieros por tenencia:		
Generados por Activos - Intereses . . . . .	1.295	
Resultado por exposición a la inflación . . . . .	(9.324)	(8.029)
Generados por Pasivos - Intereses . . . . .		(390)
Resultado del período - (Pérdida) . . . . .		<u>(1.050)</u>

El balance de saldos al cierre del mes de setiembre antes de incorporar el asiento para incluir la reexpresión a moneda constante y utilizando los asientos de diario de las operaciones según la segunda alternativa es el que sigue:

Cuenta	₳	₳
Banco XX . . . . .	18.850	
Cuenta a cobrar . . . . .	101.600	
Componentes financieros a cobrar . . . . .	25.400	
Resultados Financieros a devengar - Activos . . . . .		21.100
Bienes de cambio . . . . .	39.531	
Proveedores . . . . .		52.440
Componentes financieros a pagar . . . . .		4.560
Resultados Financieros a devengar - Pasivos . . . . .	4.560	
Capital . . . . .		8.000
Ajuste de capital . . . . .		55.558
Resultados no asignados . . . . .		34.668
Ventas . . . . .		135.305
Costo de ventas . . . . .	100.676	
Alquileres . . . . .	5.355	
Papelería . . . . .	7.650	
Resultados Financieros - Activos - Intereses . . . . .		5.595
Resultados Financieros - Pasivos - Intereses . . . . .	4.280	
Resultado por exposición a la inflación de activos monetarios . . . . .	9.324	
	<u>317.226</u>	<u>317.226</u>

Procedemos a continuación a efectuar el cálculo de la reexpresión de los rubros no monetarios:

#### 1. Bienes de cambio

Por corresponder a compras del mes de setiembre se supone que se encuentran ya expresadas en moneda del cierre del período, es decir, A 39.330. Por lo tanto, procedemos a efectuar los ajustes necesarios para reflejar el monto mencionado.

#### 2. Costo de mercaderías vendidas

	₳	₳
Saldo de existencias al inicio . . . . .		28.197
Coefficiente de actualización . . . . .		x 1,05
		<u>29.607</u>
Más: Compras		
Saldo al mes de agosto . . . . .	59.570	
	x 1,05	
	<u>62.548</u>	
Más: del mes de setiembre . . . . .	52.440	114.988
Menos: Saldo de existencias al cierre . . . . .		39.330
		<u>105.265</u>

### 3. Ajuste de las cuentas de patrimonio neto

	₡
Saldo al 31 de agosto (en moneda de ese momento) . . . . .	63.558
Coeficiente de actualización . . . . .	x 1,05
	<u>66.736</u>
Menos: Valor nominal del Capital . . . . .	(8.000)
Ajuste del Capital . . . . .	<u>58.736</u>
<b>4. Resultados no asignados</b>	
Saldo al 31 de agosto (en moneda de ese momento) . . . . .	34.668
Coeficiente de actualización . . . . .	x 1,05
	<u>36.401</u>
<b>5. Resultados Financieros</b>	
<b>5.1. Activos - Intereses</b>	
Saldo al 31 de agosto (en moneda de ese momento) . . . . .	1.295
Coeficiente de actualización . . . . .	1,05
	<u>1.360</u>
Más: incremento del mes de setiembre . . . . .	4.300
	<u>5.660</u>
<b>5.2 Pasivos - Intereses</b>	
Saldo al 31 de agosto (en moneda de ese momento) . . . . .	390
Coeficiente de actualización . . . . .	1,05
	<u>410</u>
Más: Incremento del mes de setiembre . . . . .	3.890
	<u>4.300</u>
<b>6. Ventas</b>	
Saldo al 31 de agosto (en moneda de ese momento) . . . . .	68.105
Coeficiente de actualización . . . . .	x 1,05
	<u>67.200</u>
Más: Incremento del mes de setiembre . . . . .	138.710
	<u>138.710</u>
<b>7. Alquileres</b>	
* Saldo al 31 de agosto (en moneda de ese momento) . . . . .	3.355
Coeficiente de actualización . . . . .	x 1,05
	<u>3.523</u>
Más: Incremento del mes de setiembre . . . . .	2.000
	<u>5.523</u>

### 8. Papelería.

* Saldo al 31 de agosto (en moneda de ese momento) . . . . .	7.650
Coeficiente de actualización . . . . .	x 1,05
	<u>8.032</u>

### 9. Exposición a la inflación de cuentas por cobrar y pagar

	₡	₡
	Ctas. p/Cobrar	Ctas. p/Pagar
Saldo expuesto al inicio del mes . . . . .	34.400	(42.610)
Inflación del mes . . . . .	0,05	0,05
Efecto de la inflación - Ganancia - (Pérdida) . . . . .	(1.720)	2.131
Resultados Financieros intereses . . . . .	(5.1) 5.660	(5.2)(4.300)
	<u>3.940</u>	<u>(2.169)</u>

### 10. Exposición a la inflación de activos monetarios

* Saldo expuesto al inicio del mes . . . . .	67.350
Inflación del mes . . . . .	x 0,05
	<u>3.368</u>

Más:

Saldo al 31 de agosto (en moneda de ese momento) . . . . .	9.324
Coeficiente de actualización . . . . .	x 1,05
	<u>9.790</u>
	<u>13.158</u>

El asiento de diario de reexpresión es:

Costo de mercaderías vendidas . . . . .	4.589
Alquileres . . . . .	168
Papelería . . . . .	382
Resultado por exposición a la inflación . . . . .	3.834
<b>Resultados Financieros - Activos - Intereses . . . . .</b>	<b>1.655</b>
a Bienes de cambio . . . . .	201
a Ajuste del capital . . . . .	3.178
a Resultados no asignados . . . . .	1.733
a Ventas . . . . .	3.405
a <b>Resultados Financieros - Pasivos - Intereses . . . . .</b>	<b>2.111</b>

Para registrar la reexpresión de los estados contables al 31 de setiembre.

## ESTADOS CONTABLES AL 30 DE SEPTIEMBRE

### I - Estado de situación patrimonial

Activo	₡	Pasivo y Patrimonio Neto	₡
Disponibilidades .....	18.850	Proveedores .....	57.000
Cuentas a cobrar .....	127.000	Componentes financieros no devengados .....	(4.560)
Componentes financieros no devengados .....	(21.100)	Capital .....	8.000
Bienes de cambio .....	39.330	Ajuste del Capital .....	58.736
		Resultados no asignados .....	44.904
	<u>164.080</u>		<u>164.080</u>

### II - Estado de resultados del período

	₡	₡
Ventas netas de mercaderías .....		138.710
Menos: Costo de mercaderías vendidas .....		(105.265)
		<u>33.445</u>
Gastos de administración .....		(13.555)
Resultados Financieros y por tenencia:		
Generados por activos: Intereses .....	3.940	
Resultado por exposición a la inflación .....	(13.158)	(9.218)
Generados por Pasivos - Intereses .....		(2.169)
Resultado del período .....		<u>8.503</u>

El balance de saldos al cierre del mes de octubre antes de incorporar el asiento para incluir la reexpresión a moneda constante y utilizando los asientos de diario de las operaciones según la segunda alternativa es el que sigue:

Cuenta	₡	₡
Banco XX .....	2.550	
Cuentas a cobrar .....	129.600	
Componentes financieros a cobrar .....	32.400	
Resultados Financieros a devengar - Activos .....		24.000
Bienes de cambio .....	46.000	
Proveedores .....		59.800
Componentes financieros a pagar .....		5.200
Resultados Financieros a devengar - Pasivos .....	5.200	
Capital .....		8.000
Ajuste del capital .....		58.736
Resultados no asignados .....		36.401
Ventas .....		201.110
Costo de ventas .....	158.395	
Alquileres .....	7.823	
Papelería .....	8.032	
Resultados Financieros - Activos - Intereses .....		16.640
Resultados Financieros - Pasivos - Intereses .....	6.729	
Resultado por exposición a la inflación de activos monetarios		
	<u>409.887</u>	<u>409.887</u>

Procedemos a continuación a efectuar el cálculo de la reexpresión de los rubros no monetarios:

#### 1. Bienes de cambio

El saldo corresponde a compras del mes de octubre por lo que no requiere ajuste teniendo en cuenta el saldo según el balance de saldos.

#### 2. Costo de mercaderías vendidas.

	₡	₡
Saldo de existencias al inicio .....		29.607
Coefficiente de actualización .....		<u>x 1,07</u>
		31.680
Más: Compras		
Saldo al mes de setiembre .....	114.988	
	<u>x 1,07</u>	
	123.037	
Más: del mes de octubre .....	<u>59.800</u>	182.837
Menos: Saldo de existencias al cierre .....		<u>46.000</u>
		<u>168.517</u>

3. Ajuste de las cuentas de patrimonio neto

	*
Saldo al 30 de setiembre (en moneda de ese momento).....	66.736
Coefficiente de actualización .....	x 1,07
	<u>71.408</u>
Menos: Valor nominal del Capital .....	(8.000)
Ajuste del Capital .....	<u>63.408</u>
<b>4. Resultados no asignados</b>	
Saldo al 30 de setiembre (en moneda de ese momento).....	36.401
Coefficiente de actualización .....	x 1,07
	<u>38.949</u>
<b>5. Resultados Financieros</b>	
<b>5.1. Activos - Intereses</b>	
Saldo al 30 de setiembre (en moneda de ese momento).....	3.940
Coefficiente de actualización .....	1,07
	<u>4.216</u>
Más: Incremento del mes de octubre.....	12.700
	<u>16.916</u>
<b>5.2. Pasivos - Intereses</b>	
Saldos al 30 de setiembre (en moneda de ese momento).....	2.169
Coefficiente de actualización .....	1,07
	<u>2.321</u>
Más: Incremento del mes de octubre.....	4.560
	<u>6.881</u>
<b>6. Ventas</b>	
Saldo al 30 de setiembre (en moneda de ese momento).....	138.710
Coefficiente de actualización .....	x 1,07
	<u>148.420</u>
Más: Incremento del mes de octubre.....	62.400
	<u>210.820</u>

7. Alquileres

Saldo al 30 de setiembre (en moneda de ese momento).....	5.523
Coefficiente de actualización .....	x 1,07

Más: Incremento del mes de octubre.....	5.910
	<u>2.300</u>

	<u>8.210</u>
--	--------------

8. Papelería

Saldo al 30 de setiembre (en moneda de ese momento).....	8.032
Coefficiente de actualización .....	x 1,07

	<u>8.594</u>
--	--------------

9. Exposición a la inflación de cuentas por cobrar y pagar

	Ctas. p/Cobrar	Ctas. p/Pagar
Saldo expuesto al inicio del mes .....	105.900	(52.440)
Inflación del mes.....	0,07	0,07

Efecto de la inflación - Ganancia - (Pérdida) .....	(7.413)	3.671
---	---------	-------

Resultados Financieros - Intereses.....(5.1)	16.916	(5.2)(6.881)
--	--------	--------------

	<u>9.503</u>	<u>(3.210)</u>
--	--------------	----------------

10. Exposición a la inflación de activos monetarios

Saldo expuesto al inicio del mes .....	18.850
--	--------

Inflación del mes.....	x 0,07
------------------------	--------

	1.320
--	-------

Más:

Saldo al 30 de setiembre (en moneda de ese momento).....	13.158
Coefficiente de actualización .....	x 1,07

	<u>14.079</u>
--	---------------

	<u>15.399</u>
--	---------------

El asiento de diario de reexpresión es:

	★	★
Costo de mercaderías vendidas .....	10.122	
Alquileres .....	387	
Papelería .....	562	
Resultados Financieros - Activos - Intereses .....	7.137	
Resultado por exposición a la inflación .....	2.241	
a Ajuste del capital .....		4.672
a Resultados no asignados .....		2.548
a Ventas .....		9.710
a Resultados Financieros - Pasivos - Intereses .....		3.519

Para registrar la reexpresión de los estados contables al 31 de octubre.

### ESTADOS CONTABLES AL 31 DE OCTUBRE

#### I - Estado de situación patrimonial

Activo	★	Pasivo y Patrimonio Neto	★
Disponibilidades .....	2.550	Proveedores .....	65.000
Cuentas a cobrar .....	162.000	Componentes financieros no devengados .....	(5.200)
Componentes financieros no devengados .....	(24.000)	Capital .....	8.000
Bienes de cambio .....	46.000	Ajuste del capital .....	63.408
		Resultados no asignados ..	55.342
	<u>186.550</u>		<u>186.550</u>

#### II - Estado de resultados del período

	★	★
Ventas netas de mercaderías .....		210.820
Menos: Costo de mercaderías vendidas .....		168.517
Gastos de administración .....		42.303
Resultados Financieros y por tenencia:		(16.804)
Generados por Activos - Intereses .....	9.503	
Resultado por exposición a la inflación .....	(15.399)	(5.896)
Generados por Pasivos .....		(3.210)
Resultado del período .....		<u>16.393</u>

#### CONCLUSION

Si efectuamos una comparación de los estados contables en moneda constante al 31 de octubre de esta alternativa con los respectivos de las alternativas ya analizadas, concluiremos que razonablemente no difieren salvo por diferencias no significativas en los saldos de cuentas no monetarias.

Las mencionadas diferencias tienen su explicación. En efecto obedecen a la incidencia de utilizar los coeficientes sobre una base mensual redondeados a dos decimales en la última alternativa, mientras que en las dos anteriores no había utilización de la acumulación mes a mes. Para comprender el efecto determinamos el coeficiente correspondiente al mes de junio con el sistema "punta a punta" (utilizado en las dos primeras alternativas) y lo comparamos con el sistema acumulativo mensual utilizado en la tercera alternativa.

$$\text{1ra. y 2da. alternativa} = \frac{130}{100} = 1,30$$

$$\text{3ra. alternativa: } 1,08 \times 1,07 \times 1,05 \times 1,07 = 1,298$$

\*\*\*\*\*

En conclusión, por cualquiera de las alternativas se arriba al mismo resultado.

# **MANSA S.A.**

**\* ESTADOS CONTABLES  
EN MONEDA CONSTANTE**

## I - DATOS

### A. LA EMPRESA

Mansa S.A. es una empresa dedicada a la comercialización de fármacos.

### B. OBJETIVO

Confeccionar los estados contables por el período de tres meses finalizado el 31 de marzo de 1986. Se deberá resolver aplicando las normas de la Resolución Técnica Nro. 6 de la FACPCE y comparativamente por la Resolución Nro. 98 de la Comisión Nacional de Valores.

### C. SIMBOLIZACION

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

- ₡: Australes nominales según surgen de la contabilidad.
- ₡c: Australes de poder adquisitivo de la fecha de cierre ("Moneda de cierre").
- RT6: Resolución Técnica Nro. 6 de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas.
- R98: Resolución Nro. 98 modificada por la Resolución Nro. 100 de la Comisión Nacional de Valores.
- IPMNG: Índice de precios mayoristas nivel general (INDEC).

D. BALANCE GENERAL AL INICIO - AJUSTADO POR INFLACION AL 31 DE DICIEMBRE DE 1985

ACTIVO	¢		PASIVO Y PATRIMONIO NETO	¢
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>				
Disponibilidades ...	1.500	(1)	Deudas	
Inversiones .....	2.000	(2)	En moneda local .....	1.600 (7)
<b>Créditos</b>				
Por ventas .....	2.000	(3)	<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>	
Accionistas .....	1.500		Deudas	
Bienes de Cambio ..	4.000	(4)	En moneda extranjera ..	7.500 (8)
	<u>11.000</u>			<u>9.100</u>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>				
Inversiones Soc.			<b>PATRIMONIO NETO</b>	
Art. 33 Ley 19.550	5.000	(5)	Capital Social .....	3.000 (9)
Bienes de Uso .....	8.000	(6)	Revalúos contables .....	2.000
	<u>13.000</u>		Ajuste del capital .....	500
Total .....	<u>24.000</u>		Reserva Revalúo Técnico.	1.500
			Reserva Legal .....	1.100
			Resultados acumulados ..	6.800
				<u>14.900</u>
			Total .....	<u>24.000</u>

- (1) Están compuestas por ¢ 400 y el resto en dólares billetes.  
 (2) Corresponde a Bonos Externos Serie '82 (valor nominal B x 3.500).  
 (3) La condición de venta es de 30 días. Los precios de venta incluyen un interés implícito del 6o/o mensual por el mismo período. El saldo incluido en los estados contables es neto de intereses implícitos.  
 (4) Se valúan a costos corrientes de compra.  
 (5) Durante el ejercicio, la compañía ha adquirido el 60o/o de las acciones de Tranquila S.A., cuyo patrimonio al 31-12-85 ascendía a ¢ 8.333.  
 (6) Un perito ingeniero realizó una valuación técnica del rubro al 31-12-85, que es el valor contabilizado a esa fecha.  
 (7) Contiene deudas por compra de insumos a proveedores cuyas condiciones de venta son a 15 días con un interés implícito del 6,25o/o mensual. El monto incluido en los estados contables se encuentra neto de intereses implícitos.  
 (8) La Sociedad adquirió una computadora en el extranjero y contrató una deuda de U\$S 15.000 con seguro de cambio.  
 (9) Incluye la suscripción del mes de diciembre de ¢ 1.500 pendientes de integración.

E. OPERACIONES REALIZADAS DURANTE EL TRIMESTRE ENERO - MARZO 1986 E INFORMACION ADICIONAL.

1. Operaciones realizadas.

	Enero	Febrero	Marzo
Ventas .....	2.000	3.500	4.500
Costo de ventas (valuados a reposición - netos de intereses implícitos) .....	1.000	2.000	3.500
Gastos de administración .....	300	350	400
Compras .....	1.200	1.100	1.500
Ventas de cupón BONEX .....	-	310	-
Integración de la suscripción .....	1.500	-	-
Cobro dividendo sociedad controlada .....	-	-	60
Pago deuda con seguro de cambio (cancelación anticipada) .....	1.500	-	-
Distribución dividendos en efectivo .....	-	-	200
Pago honorarios al directorio (ejercicio '85) ...	-	-	100

2. Datos adicionales.

- \* Las condiciones de compra y de venta no se modificaron durante el trimestre.
- \* Los gastos se cancelan en el mes en que se devengan.
- \* Dentro de gastos de administración se incluyen los honorarios al directorio por el ejercicio '86.
- \* El valor de cotización al cierre de los Bonos Externos serie '82 (valor residual) era de ¢ 0,70, ya deducidos los gastos estimados de venta.
- \* El índice del costo de seguro de cambio no ha sufrido variaciones en el trimestre.
- \* La Sociedad controlada distribuyó en el mes de marzo dividendos en efectivo por ¢ 100 y honorarios al directorio por ¢ 50. El patrimonio neto de la subsidiaria al 31-3-86 ascendía a ¢ 10.000. No se realizaron operaciones entre las dos empresas.
- \* El revalúo contable (Ley Nro. 19.742) del trimestre fue de ¢ 2.400.
- \* Los bienes de uso se ajustan un 50o/o por el índice de la construcción (INDEC) y 50o/o por el índice de variación del dólar, según indicó el técnico ingeniero. El criterio técnico de amortización es de un 12o/o para el primer año, 20o/o para el segundo, 30o/o para el tercero y 38o/o para el cuarto. Las amortizaciones se imputan en su totalidad a gastos de administración.
- \* La cotización del dólar estadounidense no ha variado durante el trimestre.
- \* El stock valuado a precios de venta era al 1-4-86 de ¢ 2.000, siendo los gastos de venta estimados en un 10o/o. El precio de lista del proveedor a la misma fecha era de ¢ 1.900, de acuerdo con las condiciones mencionadas en (7).

Los coeficientes del trimestre son: (estimados).

	PMNG	Construcción
Diciembre'85.....	1,30	1,70
Enero'86.....	1,20	S/D
Febrero'86.....	1,10	S/D
Marzo'86.....	1,00	1,00

## II - SOLUCION PROPUESTA SEGUN RT6

### A. INTRODUCCIÓN

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. El costo de ventas será expresado a su costo de reposición, segregándose los resultados por tenencia respectivos.
4. Los resultados financieros serán expresados en términos reales.

### B. AJUSTE DE LOS ESTADOS CONTABLES AL 31-3-86.

#### 1. Disponibilidades.

Vamos a calcular los saldos mensuales en función de los datos incluidos en el detalle de operaciones realizadas durante el trimestre.

##### a. En moneda local.

	Enero	Febrero	Marzo
Saldo inicial.....	400	570	1.330
Cobranzas del mes.....	2.120 (1)	2.000	3.500
Pagos del mes.....	(1.650) (1)	(1.200)	(1.100)
Gastos de administración.....	(300)	(350)	(400)
Integración.....	1.500	—	—
Pago de honorarios y dividendos.....	—	—	(300)
Venta de cupón BONEX.....	—	310	—
Pago deuda con seguro de cambio.....	(1.500)	—	—
Cobro de dividendos.....	—	—	60
	<u>570</u>	<u>1.330</u>	<u>3.090</u>

(1) Son valores nominales, es decir, incluyen intereses implícitos, deducidos a los efectos de los estados contables al 31-12-85.

b. En moneda extranjera.

Como el monto en moneda extranjera no varió, así como tampoco la cotización del dólar, el saldo sigue siendo de ¢ 1.100.

El total del rubro al 31-3-86 es de ¢ 4.190. Como están expresados en moneda de cierre, no corresponde reexpresión (Norma IV. B.2.b. de la RT6).

2. Inversiones corrientes.

Bonos Externos (valor nominal) . . .	3.500
Cotización (valor residual) . . . . .	0,70
	<hr/>
Valor corriente . . . . .	<u>2.450</u>

Se valúa a su cotización de cierre (Anexo A, punto 6 de la RT6).

3. Créditos.

Vamos a calcular los saldos mensuales netos de intereses implícitos en función de los datos incluidos en I.D.3. y I.E.1.

a. Cálculo de las ventas netas.

	Diciembre	Enero	Febrero	Marzo
Ventas nominales . . . . . (1)	2.120	2.000	3.500	4.500
Divisor . . . . .	1,06	1,06	1,06	1,06
Ventas netas . . . . .	2.000	1.887	3.302	4.245
Interés implícito . . . . .	120	113	198	255

Como la condición de venta es de 30 días, el interés implícito contenido en la venta de un mes se devenga en el mes siguiente.

b. Cálculo de los saldos mensuales.

	Enero	Febrero	Marzo
Saldo inicial . . . . .	2.000	1.887	3.302
Ventas . . . . .	1.887	3.302	4.245
Devengamiento interés implícito . . . . .	120	113	198
Cobranzas . . . . .	<u>(2.120)</u>	<u>(2.000)</u>	<u>(3.500)</u>
	<u>1.887</u>	<u>3.302</u>	<u>4.245</u>

(1) Se cobró al vencimiento por el valor nominal, es decir, incluyendo intereses implícitos (deducidos en los estados contables al 31-12-85). Las condiciones de venta son a 30 días.

Créditos por venta al 31-12-85 . . . . .	¢	2.000
Tasa de interés mensual . . . . .		6,00
Monto: ¢ 2.000 x 1,06 . . . . .		<u>2.120</u>

La valorización de los créditos se realizó en función de la Norma IV.B.3. de la RT6.

4. Bienes de cambio.

Se expresan a su valor de reposición (neto de componentes financieros implícitos), en tanto no superen su valor recuperable.

a. Cálculo del valor de reposición.

Stock a precio de lista . . . . .	¢	1.900
Divisor para extraer los componentes financieros implícitos		
$(1 + 0,0625 \cdot / . 2) =$ . . . . .		<u>1,03125</u>
	¢	<u>1.842</u>

b. Cálculo del valor recuperable (valor neto de realización).

Precio de lista . . . . .	¢	2.000
Divisor para extraer los componentes financieros implícitos		
$(1 + 0,06) =$ . . . . .		<u>1,06</u>
	¢	<u>1.887</u>
Factor para deducir los gastos de venta (10o/o) $(1 - 0,10)$ . . . . .		0,9
	¢	<u>1.698</u>

c. Cálculo de la valuación final.

Como el VNR es menor que el costo de reposición, los stocks quedan valuados al primer valor. La diferencia entre ambos se imputará a una previsión para desvalorización de inventarios por ¢ 144.

Se valorizó el rubro de acuerdo con el Anexo A, punto 4 y la Norma IV.B.7. de la RT6.

5. Inversiones en Sociedades Art. 33 Ley Nro. 19.550.

Se valorará al valor patrimonial proporcional de acuerdo con la Resolución Técnica 5 de la FACPCE.

	ϕ	Total 100o/o		Tenencia 60o/o	
		Coef.	ϕc	ϕc	ϕc
Patrimonio neto al 31-12-85	8.333	1,3	10.832,9	6.500	
Menos distribución del 3-86.					
* Dividendos en efectivo	(100)	1,0	(100)	(60) (2)	
* Honorarios al directorio	(50)	1,0	(50)	(30)(1)	
			<u>10.682,9</u>	<u>6.410</u>	
Patrimonio neto al 31-3-86			10.000	6.000	
Resultado del período - Pérdida			(682,9)	(410) (1)	

- (1) Total c 440. Se imputa a Resultado de inversiones. (Ver 14).  
 (2) Ingreso de fondos. (Ver en 1).

6. Bienes de uso.

Se valúan al valor técnico al 31-12-85 actualizados por índices específicos de precios menos la correspondiente amortización técnica.

Valor técnico al 31-12-85	ϕ	8.000
Índice específico (50 <sup>o</sup> /o índice de la construcción y 50 <sup>o</sup> /o variación cotización dólar [(1,7 x 0,5) + (1,0 x 0,5)]		<u>1,35</u>
Valor de origen técnico reexpresado	ϕc	10.800
Amortización técnica (12 <sup>o</sup> /o anual) 0,12 % . 4 = ...		0,03
Amortización del período	ϕc	<u>324 (1)</u>
Valor residual técnico	ϕc	<u><u>10.476</u></u>

- (1) Se imputa a gastos de administración.  
 Se aplicó el punto 9 del Anexo II de la RT6.

7. Deudas.

7.1. Deudas en moneda local.

Vamos a calcular los saldos mensuales netos de interés implícitos en función de los datos incluidos en I.

a. Cálculo de la compras netas.

	Diciembre	Enero	Febrero	Marzo
Compras nominales	(1) 1.650	1.200	1.100	1.500
Divisor	1,03125	1,03125	1,03125	1,03125
Compras netas	1.600	1.164	1.067	1.455
Interés implícito	50	36	33	45

Asumimos que las compras se efectúan cerca del cierre de mes. Como la condición de compra es de 15 días, el interés implícito contenido en las compras de un mes se devenga en el mes siguiente.

- (1) Se pagó al vencimiento con más el interés implícito, deducido en los estados contables al 31-12-85. Las condiciones de compra son a 15 días.

Deudas en moneda local al 31-12-85	ϕ	1.600
Tasa de interés mensual		6,25o/o
Monto $\phi 1.600 \times (1 + \frac{0,0625}{2}) =$	ϕ	<u><u>1.650</u></u>

b. Cálculo de los saldos mensuales.

	Enero	Febrero	Marzo
Saldo inicial	1.600	1.164	1.067
Compras	1.164	1.067	1.455
Devengamiento interés implícito	50	36	33
Pagos	(1.650)	(1.200)	(1.100)
	<u>1.164</u>	<u>1.067</u>	<u>1.455</u>

7.2. Deudas en moneda extranjera con seguro de cambio.

No han existido modificaciones en el índice de seguro durante el trimestre.

	ϕ
Saldo inicial	7.500
Pago	(1.500)
Saldo al cierre	<u>6.000</u>

El total del rubro es en consecuencia de ϕ 7.455.

La valorización de las deudas en moneda local se realizó en función de la Norma IV.B.3. de la RT6 y las deudas en moneda extranjera según el punto 2.b) del Anexo A a la mencionada Resolución.

8. Patrimonio neto.

8.1. Cuentas de capital.

	₡
Valor ajustado al inicio:	
Capital suscrito .....	3.000
Revalúos contables .....	2.000
Ajuste del capital .....	500
	<u>5.500</u>
- Suscripción pendiente de integración (saldo de la cuenta Accionistas) .....	(1.500)
	<u>4.000</u>
Coeficiente de ajuste .....	1,3
	çc 5.200
+ Integración (reexpresada desde el mes de enero, fecha de integración)	
ç 1.500 x 1,2 = .....	çc 1.800
Total cuentas de capital .....	<u>7.000</u>
Apertura para estados contables:	
Capital suscrito .....	3.000
Revalúos contables .....	4.400
Ajuste del capital .....	(400)
	<u>7.000</u>
El saldo de "Revalúos contables" se compone:	
	₡
Saldo inicial .....	2.000
Revalúo contable del período .....	2.400
Saldo al cierre .....	<u>4.400</u>

Cabe recordar que hemos reexpresado las partidas componentes del capital, desde la fecha de integración, de acuerdo con la norma IV.B.10.b).

8.2. Reserva legal

Valor ajustado al inicio .....	ç 1.100
Coeficiente .....	1,3
Valor ajustado al cierre .....	<u>1.430</u>

8.3. Reserva Revalúo Técnico.

Valor ajustado al inicio .....	ç 1.500
Coeficiente .....	1,3
	<u>çc 1.950</u>

Afectación por la variación del índice específico en forma distinta de IPMNG del período.

Saldo inicial de bienes de uso .....	ç 8.000	
Desví de índices (específico - IPMNG) .....	(1,35 - 1,30)	
	0,05	çc 400
		<u>çc 2.350</u>

8.4. Resultados no asignados.

	₡	Coef.	çc
Valor ajustado al inicio .....	6.800	1,3	8.840
Pago de honorarios al directorio .....	(100)	1,0	(100)
Pago de dividendos .....	(200)	1,0	(200)
			<u>8.540</u>
Saldo de resultados no asignados por diferencia entre activos y pasivos .....			<u>10.824</u>
Resultado del período - Ganancia .....			<u>(2.284)</u>

A los efectos de la reexpresión del rubro se han aplicado las Normas IV.B.10 y IV.B.12 de la RT6.

9. Ventas.

Vamos a ajustar las ventas netas de componentes financieros implícitos, ya calculados en 3.a.

	Enero	Febrero	Marzo	Total
	1.887	3.302	4.245	
Coeficientes. . . . . c	1,20	1,10	1	
	2.264,4	3.632,2	4.245	<u>10.141,6</u>

10. Costo de ventas.

	Enero	Febrero	Marzo	Total
	1.000	2.000	3.500	
Coeficientes. . . . . ç	1,20	1,10	1	
	1.200	2.200	3.500	<u>6.900</u>

Se reexpresó el saldo mediante la actualización a moneda de cierre de los costos de ventas de cada mes, obtenidos al costo de reposición (neto de intereses financieros implícitos) vigente en éstos.

11. Resultado por tenencia de bienes de cambio.

Se calculará en base a diferencias de inventario.

	ç	Coef.	çc
Existencia inicial . . . . .	4.000	1,30	5.200
Compras (1)			
enero . . . . .	1.164	1,20	1.396,8
febrero . . . . .	1.067	1,10	1.173,7
marzo . . . . .	1.455	1	1.455
Costo de ventas (2) . . . . .			<u>(6.900)</u>
Saldo teórico de bienes de cambio al cierre del período . . . . .			2.325,5
Saldo de bienes de cambio al cierre del período a valor de reposición . . . . .			<u>1.842</u>
			483,5
Desvalorización de inventarios (3) . . . . .			<u>144</u>
Resultado por tenencia del período . . . . .			<u>627,5</u>

- (1) Compras netas de componentes financieros implícitos, ya calculadas en 7.1.a.
- (2) Ver cálculo en 9.
- (3) Ver cálculo en 4.c.

12. Gastos de administración.

	Enero	Febrero	Marzo	Total
	300	350	400	
Coeficientes. . . . . ç	1,20	1,10	1	
	360	385	400	1.145
+ Amortización bienes de uso (1) . . . . . çc				<u>324</u>
				<u>1.469</u>

(1) Ver cálculo en 6.

13. Resultados financieros (incluyendo R.E.I.).

13.1. Intereses.

13.1.1. Intereses generados por activos.

Los únicos intereses generados por activos han sido los sobrepuestos por inflación, es decir, vamos a calcular los sobrepuestos reales. A estos efectos vamos a comparar la revalorización por inflación que sufre el rubro versus los intereses devengados.

	Enero	Febrero	Marzo	Total
Saldo de créditos al inicio del mes (1) . . . . . ç	2.000	1.887	3.302	
Inflación del mes (2) . . . . . o/o	8,33	9,09	10	
Desvalorización del mes . . . . . ç	166,7	171,5	330,2	
Interés devengado en el mes (1) . . . ç	120	113	198	
Interés real (pérdida) . . . . . ç	46,7	58,5	132,2	
Coeficiente . . . . .	1,20	1,10	1	
Interés real reexpresado (pérdida) . . . çc	56	64,4	132,2	<u>252,6</u>

(1) Ver cálculo en 3.b.

(2) Calculado en función de los coeficientes de ajuste:

Enero = (Diciembre/Enero) - 1  
 0,0833 = (1,30/1,20) - 1

Febrero = (Enero/Febrero) - 1  
 0,0909 = (1,20/1,10) - 1

Marzo = (Febrero/Marzo) - 1  
 0,10 = (1,10/1) - 1

### 13.1.2. Intereses generados por pasivos.

Los únicos intereses generados por pasivos han sido los sobrepuestos por inflación, ya calculados en 7.1.a. y 7.1.b.

Vamos a segregar de estos sobrepuestos la porción inflacionaria, es decir, vamos a calcular los sobrepuestos reales. A estos efectos vamos a comparar la desvalorización por inflación que sufre el rubro versus los intereses devengados.

	Enero	Febrero	Marzo	Total
Saldo de proveedores al inicio del mes (1) . . . . . ¢	1.600	1.164	1.067	
Inflación del mes . . . . . o/o	8,33	9,09	10	
Desvalorización del mes . . . . . ¢	133,3	105,8	106,7	
Interés devengado en el mes (1) . . . ¢	50	36	33	
Interés real (ganancia) . . . . . ¢	83,3	69,8	73,7	
Coficiente . . . . .	1,20	1,10	1	
Interés real reexpresado (ganancia) . . . . . ¢	100	76,8	73,7	<u>250,5</u>

(1) Ver cálculo en 7.1.b.

### 13.2. Diferencia de cambio.

#### 13.2.1. Diferencia de cambio generada por activos.

La única diferencia de cambio generada por activos corresponde a la tenencia de caja en moneda extranjera (ver 1.b.)

Saldo inicial . . . . . ¢	1.100
Coficiente . . . . .	1,3
Saldo teórico de caja en moneda extranjera al cierre . . . . . ¢	1.430
Saldo real de moneda extranjera . ¢	<u>1.100</u>
Diferencia de cambio - pérdida . . ¢	<u>330</u>

### 13.2.2. Diferencias de cambio generadas por pasivos.

Vamos a incluir en este ítem el resultado real originado en la deuda con seguro de cambio.

	¢	Coef.	¢c
Saldo de inicio . . . . .	7.500	1,30	9.750
Pago . . . . .	(1.500)	1,20	(1.800)
Saldo teórico de cierre . . . . .			<u>7.950</u>
Saldo de cierre (1) . . . . .			(6.000)
Ganancia . . . . .			<u>1.950</u>

(1) Ver cálculo en 7.2.

#### 13.2.3. Resultados por tenencia financieros generados por activos.

En esta línea vamos a incluir el resultado por tenencia generado por los Bonos Externos.

	¢	Coef.	¢c
Valor ajustado al inicio . . . . .	2.000	1,30	2.600
Venta de cupón . . . . .	(310)	1,10	(341)
Valor teórico de cierre . . . . .			<u>2.259</u>
Saldo al cierre . . . . .			(1) <u>2.450</u>
Resultado por tenencia - ganancia . . . . .			<u>(191)</u>

(1) Ver cálculo en 2.

### 13.3. R.E.I.

La única partida que genera resultado por exposición a la inflación fue Disponibilidades.

	Diciembre	Enero	Febrero	Total
Disponibilidades - Saldo al cierre . . .	400	570	1.330	
Variación del mes . . . . .	400	170	760	
Inflación hasta el cierre . . . . .	0,3	0,2	0,1	
Desvalorización monetaria . . . . .	120	34	76	<u>230</u>

14. Resultado de inversiones en Sociedades art. 33 Ley Nro. 19550.

	₡	Coef.	₡c
Saldo de inversiones Soc. art. 33 Ley 19.550 al inicio .....	5.000	1,30	6.500
Cobro de dividendos .....	(60)	1	(60)
Saldo teórico .....			<u>6.440</u>
Saldo al cierre (1) .....			<u>(6.000)</u>
Pérdida (1) .....			<u>440</u>

(1) Ver cálculo en 5.

C. EXPOSICION DE LOS ESTADOS CONTABLES SEGUN RT6.

ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE

	₡
Disponibilidades .....	4.190,00
Inversiones .....	2.450,00
Créditos por ventas .....	4.245,00
Bienes de cambio .....	<u>1.698,00</u>

12.583,00

ACTIVO NO CORRIENTE

Inversiones en Sociedades art. 33 Ley 19.550...	6.000,00
Bienes de uso .....	<u>10.476,00</u>

16.476,00

29.059,00

PASIVO

PASIVO CORRIENTE

Deudas en moneda local .....	<u>1.455,00</u>
------------------------------	-----------------

PASIVO NO CORRIENTE

Deudas en moneda extranjera .....	<u>6.000,00</u>
-----------------------------------	-----------------

7.455,00

PATRIMONIO NETO

Capital Social .....	3.000,00
Revalúos contables .....	4.400,00
Ajuste del capital .....	(400)
Reserva Revalúo Técnico .....	2.350,00
Reserva legal .....	1.430,00
Resultados no asignados .....	<u>10.824,00</u>

21.604,00

29.059,00

ESTADO DE RESULTADOS

Ventas .....	10.141,60
Costo de ventas .....	<u>(6.900,00)</u>

3.241,60

Gastos de Administración .....	1.469
--------------------------------	-------

Resultados de Inversiones Permanentes (Quebranto) .....	(440)
---	-------

Resultados financieros por tenencia:

Generados por activos:	
Result. p/exposición a la inflación (Quebranto) .....	(230)
Intereses (Quebranto) .....	(252,60)
Diferencias de cambio (Quebranto) .....	(330)

(1) Otros resultados por tenencia (Quebranto) .....	(436,50)
---	----------

(1.249,10)

Generados por pasivos:

Intereses - Ganancia .....	250,50
Diferencia de cambio - Ganancia .....	1.950

2.200,50

Ganancia neta del período .....	<u>2.284</u>
---------------------------------	--------------

(1) Inversiones .....	191
Bienes de Cambio .....	(627,50)
	(436,50)

## ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO

Rubros	Capital Social	Revalúos Contables	Ajustes del Capital	Reserva Revalúo Técnico	Reserva Legal	Resultados No asignados	Total
Saldo al comienzo de ejerc. . . . .	3.000	2.000	(1) 1.700	1.950	1.430	8.840	18.920
Efecto de la integración de la suscripción de fecha xxx			(2) 300				300
Distribución dispuesta por la Asamblea de Accionistas de marzo de 1986 a . . . . .						(100)	(100)
Honorario de directorio . . . . .						(200)	(200)
Pago de dividendos en efectivo . . . . .							
Revalúo contable del período		2.400	(2.400)				
Aumento de la reserva de revalúo técnico por variación del índice específico de ajuste para bienes de uso por sobre IPMING . . . . .				400			400
Resultado del período según estado de resultados . . . . .						2.284	2.284
Saldo al cierre del período . . . . .	3.000	4.400	(400)	2.350	1.430	10.824	21.604

(1) Es el importe necesario para llegar al valor ajustado del capital integrado (çc 5.200) más la suscripción pendiente de integración al inicio a su valor nominal (ç 1.500). Ver punto 8.1.

(2) Diferencia entre el valor ajustado de la integración (çc 1.800) y su valor nominal (ç 1.500) ya incluido en el saldo inicial. Ver punto 8.1.

## III - SOLUCION PROPUESTA SEGUN R98

## A - INTRODUCCION

Se incluye a continuación a los fines comparativos la solución del caso Mansa S.A. de acuerdo con la Resolución Nro. 98 de la Comisión Nacional de Valores. Esta Resolución es aplicable a aquellas sociedades que hacen oferta pública de sus acciones (excluidas las entidades financieras).

Como la metodología de cálculo del ajuste según la R98 es coincidente con la aplicable según RT6 en muchos rubros, solamente incluiremos en esta sección aquéllos en los que la misma difiere.

## 1. Patrimonio neto

1.1. Cuentas de capital (diferente tratamiento de los aportes y no exposición de los saldos de revalúo Ley Nro. 19.742).

	ç
Valor ajustado al inicio	
Capital suscrito . . . . .	3.000
Revalúos contables . . . . .	2.000
Ajuste del capital . . . . .	500
	5.500
Coefficiente de ajuste . . . . .	1,3
	çc 7.150
Apertura:	
Capital suscrito . . . . .	3.000
Ajuste del capital . . . . .	4.150
	çc 7.150

Se aplicó el criterio indicado en el punto 2.5. del Anexo III de la R98, es decir, consideran para los aportes de capital como fecha de origen la fecha de suscripción.

A su vez no se exponen los saldos de revalúo de la Ley Nro. 19.742.

1.2. Reserva Revalúo Técnico ("Consumo" de la reserva por amortización y baja de los bienes revaluados).

Valor ajustado al inicio . . . . .	ç	1.500
Coefficiente . . . . .		1,3
	çc	1.950

Afectación por la variación del índice específico en forma distinta de IPMNG del período

Saldo inicial de bienes de uso .....	₡	8.000		
Desvío de índices (específico - IPMNG).....	(1,35 - 1,30)		₡	400
		0,05		

Afectación por la amortización de los bienes de uso del período

Saldo inicial de la reserva reexpresada .	1.950
Afectación por desvío de índices. ....	400
	2.350

Alícuota de amortización del trimestre .....	0,03	(₡ 70,5)
Saldo al cierre .....		(₡ 2.279,5)

Comprobación de la desafectación por amortización.

Valor de bienes de uso ajustados por inflación al inicio:	
Valor técnico. ....₡	8.000
- Reserva Revalúo Técnico. ....₡	(1.500)
	6.500

Coficiente .....	1,3
Valor de bienes de uso ajustados por inflación antes de la amortización del período .....	₡ 8.450
Alícuota de amortización técnica ....	0,03

Amortización técnica del período ..	₡ 253,5	(1)
	324	

Desafectación de la reserva de revalúo técnico por amortizaciones del período .....	₡ (70,5)
---	----------

(1) Ver cálculo en II.6.

Comprobación del saldo de la reserva de revalúo técnico al cierre.

Valor residual técnico al cierre .....	₡ 10.476 (2)
--	--------------

Valor ajustado por inflación menos

amortizaciones calculadas con alícuotas técnicas.

Valor residual al inicio. ....	₡ 8.450	(3)		
Amortizaciones .....	₡ 253,5	(3)	₡	8.196,5
Reserva Revalúo Técnico al cierre .....			₡	2.279,5

(2) Ver cálculo en II.6.

(3) Ver cálculo en comprobación de la desafectación por amortización.

Se aplicó el artículo 4o. de la Resolución 100 de la C.N.V. (modificatoria de la R98).

1.3. Resultados no asignados.

	₡	Coef.	₡
Valor ajustado al inicio .....	6.800	1,30	8.840
Pago de honorarios al directorio .....	(100)	1	(100)
Pago de dividendos .....	(200)	1	(200)
			8.540
Saldo de resultados no asignados por diferencia entre activos y pasivos .....			10.744,5
Resultado del período - ganancia. ....			2.204,5

2. Gastos de administración (efecto de la desafectación de la reserva de revalúo técnico).

	Enero	Febrero	Marzo	Total
Coficientes. ....	₡ 300	350	400	
	1,20	1,10	1	
+ Amortización bienes de uso. ....	₡ 360	385	400	1.145
- Desafectación reserva revalúo técnico .....			(1)	324
			(2)	(70,5)
				1.398,5

(1) Ver cálculo en II.6.

(2) Ver cálculo en 1.2.

3. Efectos de la financiación (segregación entre los generados por activos y pasivos).

3.1. Resultados financieros generados por activos.

3.1.1. Intereses.

Corresponde a los sobreprecios reales incluidos en las ventas por ç 252,6 - pérdida. Ver cálculo en II.13.1.1.

3.1.2. Diferencias de cambio.

Son originadas en la tenencia de caja en moneda extranjera, es decir, ç 330 - pérdida. Ver cálculo en II.13.2.1.

3.1.3. R.E.I. generado por activos.

Las únicas partidas que generaron resultado por exposición a la inflación fueron Disponibilidades y Accionistas.

	Diciembre	Enero	Febrero	Total
Disponibilidades .....	400	570	1.330	
Accionistas .....	1.500	-	-	
	1.900	570	1.330	
Variación .....	1.900	(1.330)	760	
Inflación hasta el cierre .....	0,3	0,2	0,1	
	570	(266)	76	380

Cabe recordar que el criterio de ajuste de las cuentas de capital es considerar como fecha de origen la fecha de suscripción y consecuentemente la cuenta Accionistas genera R.E.I.

C- EXPOSICION DE LOS ESTADOS CONTABLES SEGUN R98

ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE

Disponibilidades .....	4.190,00
Inversiones .....	2.450,00
Créditos por ventas .....	4.245,00
Bienes de cambio .....	1.698,00
	<u>12.583,00</u>

ACTIVO NO CORRIENTE

Inversiones en Sociedades art. 33 Ley 19.550 .....	6.000,00
Bienes de uso .....	10.476,00
	<u>16.476,00</u>

PASIVO

29.059,00

PASIVO CORRIENTE

Deudas en moneda local .....	1.455,00
------------------------------	----------

PASIVO NO CORRIENTE

Deudas en moneda extranjera .....	6.000,00
-----------------------------------	----------

7.455,00

PATRIMONIO NETO

Capital Social .....	3.000,00
Ajuste del Capital .....	4.150,00
Reserva Revalúo Técnico .....	2.279,50
Reserva legal .....	1.430,00
Resultados no asignados .....	10.744,50

21.604,00

EËSTADO DE RESULTADOS

29.059,00

Ventas .....	10.141,60
Costo de ventas .....	(6.900,00)

Ganancia Bruta .....	3.241,60
----------------------	----------

Resultado por tenencia de bienes de cambio .....	(627,50)
--	----------

Gastos de administración .....	(1.398,50)
--------------------------------	------------

Ganancia de la explotación .....	1.215,60
----------------------------------	----------

Efectos de la financiación

Resultados financieros generados por activos

Intereses - pérdida .....	(252,60)
---------------------------	----------

Diferencias de cambio - pérdida .....	(330,00)
---------------------------------------	----------

Resultados por tenencia de BONEX - ganancia .....	191,00
---	--------

Resultado por Exposición a la Inflación - Pérdida .....	(380,00)
---	----------

Resultados financieros generados por pasivos

Intereses - ganancia .....	250,50
----------------------------	--------

Resultado por pasivos con cambio asegurado - ganancia .....	1.950,00
---	----------

Resultado de inversiones en Soc. art. 33 Ley 19.550 .....	(440,00)
---	----------

Ganancia neta del período .....	<u>2.204,50</u>
---------------------------------	-----------------

**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO**

Rubros	Capital		Ganancias Reservadas Reserva Legal	Resultados Reservas técnicas contables Reserva Revalúo Técnico	Resultados No Asignados	Total
	Capital Social	Ajuste del Capital				
Saldos al comienzo del ejercicio	3,000	4,150	1,430	1,950	8,840	19,370
Destinado por Resolución de Asamblea Ordinaria de marzo de 1986 a: Honorarios al directorio (ejercicio '85) Dividendos en efectivo .....					(100) (200)	(100) (200)
Reservas Técnicas contables: Aumento por variación del índice específico por sobre IPMNG .....				400		400
Disminución por amortizaciones de bienes de uso del período ..				(70,5)		(70,5)
Ganancia según estado de resultados del período .....					2,204,5	2,204,5
Saldos al cierre del ejercicio .....	3,000	4,150	1,430	2,279,5	10,744,5	21,604

**IV - COMPARACION DE SOLUCIONES SEGUN RT6 Y R98**

**1. SITUACION PATRIMONIAL**

	RT6	R98
<b>ACTIVO</b>		
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		
Disponibilidades .....	4.190	4.190
Inversiones .....	2.450	2.450
Créditos por ventas .....	4.245	4.245
Bienes de cambio .....	1.698	1.698
	<u>12.583</u>	<u>12.583</u>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>		
Inversiones en Sociedades art. 33 Ley Nro. 19.550 ..	6.000	6.000
Bienes de uso .....	10.476	10.476
	<u>16.476</u>	<u>16.476</u>
	<u>29.059</u>	<u>29.059</u>
<b>PASIVO</b>		
<b>PASIVO CORRIENTE</b>		
Deudas en moneda local .....	1.455	1.455
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>		
Deudas en moneda extranjera .....	6.000	6.000
	<u>7.455</u>	<u>7.455</u>
<b>PATRIMONIO NETO</b>		
Capital Social .....	3.000	3.000
Revalúos contables .....	4.400	-
Ajuste del capital .....	(400)	4.150
Reserva Revalúo Técnico .....	2.350	2.279,5
Reserva legal .....	1.430	1.430
Resultados no asignados .....	10.824	10.744,5
	<u>21.604</u>	<u>21.604</u>
	<u>29.059</u>	<u>29.059</u>
<b>2. ESTADO DE RESULTADOS</b>		
Ventas .....	10.141,6	10.141,6
Costo de ventas .....	(6.900)	(6.900)
Ganancia Bruta .....	3.241,6	3.241,6
Resultado por tenencia de bienes de cambio .....	(627,5)	(627,5)
Gastos de administración .....	(1.469)	(1.398,5)
Ganancia de explotación .....	1.145,1	1.215,6

Efectos de la financiación		
Resultados financieros generados por activos		
Intereses .....	(252,60)	(252,6)
Diferencias de cambio .....	330	(330)
Resultados por tenencia de BONEX .....	-	191
Resultados por exposición a la inflación .....	(230,00)	(380)
Otros resultados por tenencia .....	(436,50)	
Resultados financieros generados por pasivos		
Intereses .....	250,5	250,5
Resultados de pasivos con cambio asegurado .....	1.950	1.950
Resultado de inversiones en Soc. art. 33 Ley		
Nro. 19.550 .....	(440)	(440)
Ganancia de operaciones ordinarias y neta del período .	2.284	2.204,5

# MANSA S.A.

\* ESTADO DE ORIGEN  
Y APLICACION DE FONDOS

**CASO MANSA S.A.**  
**ESTADO DE ORIGEN Y APLICACION DE FONDOS**

**I - DATOS**

**A. LA EMPRESA**

Mansa S.A. es una empresa dedicada a la comercialización de fármacos. En el caso anterior nos hemos ocupado de confeccionar los estados contables en moneda constante de esta Sociedad, de acuerdo con la Resolución Técnica Nro. 6 de la F.A.C.P.C.E. y comparativamente con la Resolución Nro. 98 de la Comisión Nacional de Valores.

**B. OBJETIVO**

Confeccionar los estados de origen y aplicación de fondos, utilizando como base los estados contables y la información utilizada en el caso mencionado anteriormente, con las siguientes alternativas:

- a. Estados Contables confeccionados de acuerdo con la RT6 y considerando fondos como caja.
- b. Estados Contables confeccionados de acuerdo con la RT6 y considerando fondos como capital de trabajo (Activo Corriente - Pasivo Corriente).
- c. Estados Contables confeccionados de acuerdo con la R98 y considerando fondos como capital de trabajo.

Los mismos deberán ser expuestos de acuerdo con la Resolución Técnica Nro. 1 de la F.A.C.P.C.E. para las alternativas a y b y de acuerdo con la R98 para la alternativa c.

**C. SIMBOLIZACION**

Para simplificar el desarrollo del ejemplo se utiliza la siguiente simbología.

- RT1: Resolución Técnica Nro. 1 de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas.
- RT6: Resolución Técnica Nro. 6 de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas.
- R98: Resolución Nro. 98 de la Comisión Nacional de Valores.
- EOAF: Estado de origen y aplicación de fondos.
- IPMNG: Índice de precios al por mayor nivel general.

## II - SOLUCION SUGERIDA

### A. Cálculo de las variaciones de los rubros de los Estados Contables.

Como primer paso para el cálculo de cualquiera de las alternativas, es necesario determinar las variaciones en términos reales de cada rubro de los Estados Contables por el período considerado.

Para ello se compararon si Estados Contables al 31 de diciembre de 1985, y al 31 de marzo de 1986 ambos en moneda de poder adquisitivo de esa última fecha y determina por la diferencia entre ambos, las variaciones por rubro, como ejemplo se incluye el cálculo en detalle de las variaciones de dos rubros, determinados en base a los Estados Contables de MANSA S.A., siguiendo las normas de la RT6.

	Saldos al 31-12-85	Coficiente marzo '86 dic. '85	Saldos al 31-12-85 en A 31-03-86 (3) (1) x (2)	Saldos al 31-03-86	Variación
Disponibilidades . . . . .	1.500	1,30	1.950	4.190	2.240 (6)
Cuentas de capital					
Capital . . . . .	3.000			3.000	
Revalúos contables . . . . .	2.000			4.400	
Ajuste del capital. . . . .	500			(400)	
	5.500	1,30	7.150	7.000	(150) (7)

(6) Como se trata de una cuenta con saldo deudor y el saldo en términos reales se incrementó, la variación es DEUDORA.

(7) Se consideran todas las cuentas de capital ya que la apertura es meramente expositiva e incluye saldos legales que se mantienen por su valor histórico.

En este caso, existe una disminución en términos reales y como se trata de cuentas con saldo acreedor, la variación es DEUDORA.

Las columnas de variaciones débito y crédito deberán ser iguales.

### B. Alternativa a). (EOAF calculados en base a Estados Contables RT6 y considerando fondos como caja).

Se considerarán todas aquellas variaciones patrimoniales que no hayan tenido contrapartida en "FONDOS", caja en este caso, a los efectos de su eliminación.

### 1. Inversiones Temporarias.

Venta cupón BONEX . . . . .	(341)
Resultado por tenencia - ganancia . . . . .	191
	<u>150</u>

Ver cálculos en II, B. 13.2.3. del caso anterior (MANSA S.A.).

La venta de cupones tuvo contrapartida en caja, en tanto que el resultado por tenencia tuvo contrapartida en los resultados del período. En consecuencia deberemos eliminar el resultado por tenencia, ya que es un resultado que no implica movimiento de fondos.

Resultado por Tenencia (1) . . . . .	191
a Inversiones temporarias . . . . .	191

### 2. Bienes de Cambio.

Dentro de las variaciones del rubro se encuentra el resultado por tenencia. Como se vio anteriormente, los resultados por tenencia no implica movimiento de fondos, y en consecuencia deben ser eliminados.

Bienes de cambio . . . . .	627,5
a Resultado por tenencia . . . . .	627,5
Bienes de cambio	

Ver cálculo en el punto II. B. 11. del caso anterior (Mansa S.A.).

### 3. Inversiones en Sociedades art. 33 Ley Nro. 19.550.

La variación del rubro se compone en:

Resultado de inversiones . . . . .	(440)
Cobro de dividendos en efectivo . . . . .	(60)
	<u>(500)</u>

De estas variaciones la única que implica movimiento de fondos es la segunda por lo tanto debemos eliminar el resultado de inversiones.

Inversiones . . . . .	440
a Resultado de inversiones . . . . .	440

Ver cálculo en II. B. 5. y II. B. 14. del caso anterior (Mansa S.A.).

#### 4. Bienes de Uso

La variación del rubro se desglosa en:

Amortización del período . . . . .	(324)	(1)
Variación del índice específico de ajuste por sobre IPMNG . . . . .	400	(2)
	76	

- (1) Ver cálculo en II. B. 6. del caso anterior (Mansa S.A.).  
 (2) Ver cálculo en II. B. 8. 3. del mismo caso.

Como puede apreciarse, ninguna de las variaciones tuvo contrapartida en fondos, ya que una la tuvo en el resultado del período y la otra en la Reserva de Revalúo Técnico vamos a eliminar ambos:

Reserva Revalúo Técnico . . . . .	400	
a Bienes de Uso . . . . .		76
a Amortizaciones Bienes de Uso . . . . .		324

#### 5. Deudas en moneda extranjera.

Las variaciones del rubro fueron:

Pago . . . . .	(1.800)
Diferencia de cambio . . . . .	(1.950)
	(3.750)

Como la diferencia de cambio no implica movimiento de fondos (se imputó contra el resultado del período), la variación se elimina.

Diferencia de cambio . . . . .	1.950
a Deudas en moneda extranjera . . . . .	1.950

#### 6. Cuentas de Capital.

Como el criterio de ajuste para las cuentas de capital según RT6 es considerar como fecha de origen la fecha de integración y no de suscripción, las suscripciones pendientes de integración se desvalorizan en términos reales. Esta desvalorización se correlaciona con la variación real de la cuenta accionistas que fue:

integración . . . . .	1.800
desvalorización . . . . .	150
	1.950

La integración es un ingreso de fondos en tanto que la desvalorización es un movimiento que afectó la cuenta accionistas (no ajustada) y capital (no ajustado). Este último movimiento debe ser eliminado.

Accionistas . . . . .	150
a Cuenta de Capital . . . . .	150

La determinación de la cifra es la siguiente:

Saldo pendiente de integración al inicio . . . . .	1.500
Coficiente marzo/86 - diciembre/86 . . . . .	1,3
	<u>1.950</u>

Integración reexpresada desde fecha de integración (febrero)

1.500 x 1,2 . . . . .	1.800
Desvalorización . . . . .	<u>150</u>

#### 7. Resultados no asignados.

La variación del rubro está compuesta por:

Pago de honorarios al directorio . . . . .	(100)
Pago de dividendos en efectivo . . . . .	(200)
Resultado del período . . . . .	2.284
	<u>1.984</u>

Estas variaciones implican en todos los casos movimientos de fondos. Sin embargo, se las desglosa para que en el EOAF final aparezca en forma más clara. NO es una eliminación sino una simple apertura.

Resultados no asignados . . . . .	1.984
Pago de dividendo en efectivo . . . . .	200
Pago de Honorarios al Directorio . . . . .	100
a Resultado del período . . . . .	2.284

Ver cálculos en II. B. 8.4. del caso anterior (Mansa S.A.).

PLANILLA DE CALCULO - ALTERNATIVA a)									
	ESTADOS CONTABLES AL:				VARIACIONES		AJUSTES		Orígenes
	31-12-85		31-03-86		Débitos	Créditos	Débitos	Créditos	
	31-12-85	Reexpresado en A del 31-03-86	31-03-86	31-03-86					
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>									
Disponibilidades	1.500	1.950	4.190	2.240	150	2.240	(1) 191		341
Inversiones	2.000	2.600	2.450						
Créditos									
Por ventas	2.000	2.600	4.245	1.645			(6) 150	1.645	
Accionistas	1.500	1.950			1.950		(2) 627,5		1.800
Bienes de Cambio	4.000	5.200	1.698		3.502				2.874,5
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>11.000</b>	<b>14.300</b>	<b>12.583</b>						
<b>CUENTA NO CORRIENTE</b>									
Inversiones en Sociedades Art. 33 - Ley Nro. 19.550	5.000	6.500	6.000		500		(3) 440		
Bienes de Uso	8.000	10.400	10.476	76			(4) 76		60
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>13.000</b>	<b>16.900</b>	<b>16.476</b>						
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>24.000</b>	<b>31.200</b>	<b>29.059</b>						
<b>PASIVO CORRIENTE</b>									
Deudas en Mon. Local	1.600	2.080	1.455	625				625	
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>									
Deudas en m./extranjera	7.500	9.750	6.000	3.750			(5) 1.950	1.800	
<b>TOTAL DEL PASIVO</b>	<b>9.100</b>	<b>11.830</b>	<b>7.455</b>						
<b>PATRIMONIO NETO</b>									
CAPITAL	3.000		3.000						
Revalúos contables	2.000		4.400						
Ajuste del capital	500		(400)						
<b>TOTAL CLIENTES CAPITAL</b>	<b>5.500</b>	<b>7.150</b>	<b>7.000</b>	150			(6) 150		
Reserva Revalúo Técnico	1.500	1.950	2.350		400		(4) 400		
Reserva Legal	1.100	1.430	1.430		1.984		(7) 1.984		
Resultados no Asignados	6.800	8.840	10.824						
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>	<b>14.900</b>	<b>19.370</b>	<b>21.604</b>						
	24.000	31.200	29.059	8.486	8.486	2.240			

## PLANILLA DE CALCULO - ALTERNATIVA a) Continuación

	AJUSTES				Orígenes
	Débitos		Créditos		
	Débitos	Créditos	Aplicaciones	Orígenes	
Otras causas de varación distintas del resultado del período que pueden ser determinadas					
- Pago de honorarios al directorio (ejer. '85)	(7) 100		100		
- Pago de dividendos en efectivo	(7) 200		200		
El resultado del período, así como sus ajustes se incluye por convención en orígenes de fondos		(7) 2.284		2.284	
Conceptos incluidos en el resultado del período que no implican movimientos de fondos: El resultado del período, así como sus ajustes se incluye por convención en orígenes de fondos					
- Resultado por tenencia BONEX	(1) 191		191		
- Resultado de inversiones en Loc. art. 33 Ley 19.550					
- Amortización de Bienes de Uso	(3) 440		440		440
- Resultado por tenencia de bienes de cambio	(4) 324		324		324
- Resultado de deudas con cambio asegurado	(5) 1.950		2		627,5
<b>VARIACION DE CAJA</b>	6.042,5	6.042,5	4.370	4.370	6.610
				4.370	6.610
					2.240

El resultado del período, así como sus ajustes se incluyen por convención en orígenes de fondos

## PRESENTACION DEL EOAF ALTERNATIVA a.

ACLARACION: si bien la Res. Técnica Nro. 1 no incluye modelos de presentación para EOAF considerando fondos como disponibilidades, se adaptó lo incluido en la misma (fondos como capital de trabajo).

### ESTADO DE ORIGEN Y APLICACION DE FONDOS

#### ORIGENES DE FONDOS

Resultados ordinarios del período . . . . .	2.284
Partidas del estado de resultados que no afectan disponibilidades	
Resultado por tenencia BONEX . . . . .	(191)
Resultado por tenencia Bienes de Cambio . . . . .	627,5
Resultado de inversiones en Soc. art. 33 Ley 19.550 . . . . .	440
Amortización de Bienes de Uso . . . . .	324
Resultado de deudas con cambio asegurado . . . . .	(1.950)
Fondos generados por los resultados ordinarios . . . . .	1,534,5
Fondos generados por los resultados extraordinarios . . . . .	-----
Venta cupón BONEX . . . . .	341
Integración de acciones . . . . .	1.800
Disminución de Bienes de Cambio . . . . .	2.874,5
Cobro de dividendos en efectivo-inversiones en Soc. art. 33 Ley 19.550 . . . . .	60
<b>TOTAL DE ORIGENES DE FONDOS . . . . .</b>	<b>6.610</b>

#### APLICACIONES DE FONDOS

Aumento de los créditos . . . . .	1.645
Disminución de las deudas en moneda local . . . . .	625
Disminución de las deudas en moneda extranjera . . . . .	1.800
Pago de honorarios al directorio . . . . .	100
Pago de dividendos en efectivo . . . . .	200
<b>TOTAL DE APLICACIONES DE FONDOS . . . . .</b>	<b>4.370</b>

Aumento (disminución) de fondos . . . . . 2.240

**C -ALTERNATIVA B. (EOAF calculadas en base a estados contables RT6 y considerando como fondos el capital de trabajo).**

Se considerarán todas aquellas variaciones patrimoniales que no hayan tenido contrapartida en el capital de trabajo, para proceder a su eliminación.

- 1.) **Inversiones en Sociedades art. 33 Ley 19.550 (VER II. B.4. DE ESTE CASO).**  
El resultado de la inversión no tuvo contrapartida en el capital de trabajo y en consecuencia se elimina.
- 2.) **Bienes de Uso**  
Ver II. B.5., de este caso.  
Se eliminan las variaciones del rubro que no implicaron movimiento de fondos es decir el movimiento de la Reserva de Revalúo Técnico y la amortización del período.
- 3.) **Deudas en Moneda Extranjera**  
Ver II. B.7. de este caso.  
Se elimina la diferencia de cambio ya que no implica movimiento de fondos.

- 4.) **Cuentas de Capital**  
Ver II. B.B.  
La desvalorización de la suscripción no integrada en este caso implicó un movimiento de fondos, ya que la contrapartida fue en partida integrante del capital de trabajo (accionistas).
- 5.) **Resultados no Asignados**  
Ver II. B.9.  
Las variaciones del rubro se desglosan a efectos de una mejor exposición.

PLANILLA DE CALCULO - ALTERNATIVA b)

	ESTADOS CONTABLES AL			VARIACIONES			Débitos	Créditos	Aplicaciones	Orígenes
	31-12-85	31-12-85	Reexpresado En A del 31-03-86	31-03-86	Débitos	Créditos				
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>										
Disponibilidades	1.500	1.500	4.190	2.240	2.240	2.240				
Inversiones	2.000	2.600	2.450		150	(150)				
<b>CREDITOS</b>										
Por ventas	2.000	2.600	4.250	1.645	1.645	1.645				
Accionistas	1.500	1.950	1.950		1.950	(1.950)				
Bienes de Cambio	4.000	5.200	1.698		3.502	(3.502)				
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>11.000</b>	<b>14.300</b>	<b>12.583</b>							
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>										
Inversiones en Sociedades art. 33 Ley 19.550	5.000	6.500	6.000		500		(1) 440			
<b>BIENES DE USO</b>	<b>8.000</b>	<b>10.400</b>	<b>10.476</b>	<b>76</b>						
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>13.000</b>	<b>16.900</b>	<b>16.476</b>							
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>	<b>24.000</b>	<b>31.200</b>	<b>29.059</b>							
<b>PASIVO CORRIENTE</b>										
D. en Moneda local	1.600	2.080	1.455	625	625	625				
Pasivo No Corriente	7.500	9.750	6.000	3.750				1.800		
Deudas en M./Extranjera	9.100	11.830	7.455							
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>18.200</b>	<b>23.660</b>	<b>14.910</b>							
<b>PASIVO NETO</b>										
Capital	3.000	3.000	3.000							
Revalúos Contables	2.000	4.400	4.400							
Ajuste del Capital	500	(400)	(400)							
<b>TOTAL CUENTAS DE CAPITAL</b>	<b>5.500</b>	<b>7.000</b>	<b>7.000</b>							
Reserva Revalúo Técnico	1.500	1.950	2.350	150 (4)	400	(2)			150	
Reserva Legal	1.100	1.430	1.430							
Resultados no asignados	6.800	8.840	10.824		1.984	(5)				
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>	<b>14.900</b>	<b>19.370</b>	<b>21.604</b>							
<b>TOTAL</b>	<b>24.000</b>	<b>31.200</b>	<b>29.059</b>	<b>8.486</b>	<b>8.486</b>	<b>(1.092)</b>				

PRESENTACION DEL EOAF - ALTERNATIVA b.

ESTADO DE ORIGEN Y APLICACION DEL CAPITAL DE TRABAJO

ORIGENES

Resultados ordinarios del período	2.284
Partidas del Estado de Resultados que no afectan al capital de trabajo	
Resultado de inversiones en Soc. art. 33 Ley 19.550	440
Amortización de Bienes de Uso	324
Resultado de deudas con cambio asegurado	(1.950)
<b>Capital de trabajo generado por los resultados ordinarios</b>	<b>1.098</b>
Capital de trabajo generado por los resultados extraordinarios	-----
Capital de trabajo generado por ajustes de resultados de ejercicios anteriores	-----
Cobro de dividendos en efectivo-inversiones en Soc. art. 33 Ley 19.550	60

**TOTAL DE ORIGENES DEL CAPITAL DE TRABAJO** ..... 1.158

APLICACIONES

Disminución de deudas en moneda extranjera	1.800
Pago de honorarios al directorio	100
Pago de dividendos en efectivo	200
Desvalorización de suscripciones pendientes de integración	150

**TOTAL DE APLICACIONES DEL CAPITAL DE TRABAJO** ..... 2.250

Aumento (disminución) del capital de trabajo ..... (1.092)

D. ALTERNATIVA c.: (EOAF calculados en base a estados contables R98, considerando fondos como capital de trabajo).

Se considerarán todas las variaciones patrimoniales que no hayan tenido contrapartida en el capital de trabajo para proceder a su eliminación.

I. INVERSIONES EN SOCIEDADES AL ART. 33 LEY 19.550

Ver II. B.4. de este caso.

El resultado de la inversión no tuvo contrapartida en el capital de trabajo y en consecuencia se elimina.

2. BIENES DE USO

La variación del rubro se desglosa en:

Amortización del período	(324)
Variación del índice específico de ajuste por sobre (PMNE)	400

76

La amortización a su vez se imputó:

A resultados	253,5
Disminuyendo la Reserva de Revalúo Técnico	70,5

La variación originada en el desvío de índices se afectó directamente a la Reserva de Revalúo Técnico. De esta forma, la variación de la Reserva fue:

Por amortizaciones	(70,5)
Por desvío de índices	400

329,5

Estos movimientos, no provocaron variaciones de fondos por lo tanto deben ser anulados:

Reserva de Revalúo Técnico .....	329,5		329,5
a Amortización de Bienes de Uso .....		253,5	
a Bienes de Uso .....		76	

Ver Cálculos en III. 1.2., del caso Nro.

3. Deudas en moneda extranjera  
Ver II. B.7. de este caso.  
Se elimina la diferencia de cambio ya que no implica movimiento de fondos.

4. RESULTADOS NO ASIGNADOS  
La variación del rubro está compuesta por:

Pago de honorarios al directorio .....	(100)
Pago de dividendos en efectivo .....	(200)
Resultado del período .....	2.204,5
	<u>1.904,5</u>

Estas variaciones implican en todos los casos movimientos de fondos. Sin embargo, se las desglosa para que en el EOAF final aparezca en forma más clara. NO es una eliminación sino una simple apertura.

Resultados no asignados .....	1.904,5
Pago de dividendos en efectivo .....	200
Pago de honorarios al directorio .....	100
A resultado del período .....	<u>2.204,5</u>

FLANILLA DE CALCULO - ALTERNATIVA C.

	ESTADOS CONTABLES AL:		VARIACIONES		Variaciones del Cap. de Trab. (Activo Coor. P.-Coor.)	AJUSTES		Orígenes	Aplicaciones
	31-12-85	31-12-85 Reexpresado en A del 31-03-86	31-03-86	Débitos		Créditos	Débitos		
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>									
Disponibilidades .....	1.500	1.950	4.190	2.240	2.240				
Inversiones .....	2.000	2.600	2.450		(150)				
Créditos .....									
Por ventas .....	2.000	2.600	4.245	1.645	1.645				
Accionistas .....	1.500	1.950			(1.950)				
Bienes de Cambio .....	4.000	5.200	1.698		(3.502)				
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<u>11.000</u>	<u>14.300</u>	<u>12.583</u>						
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>									
Inversiones en Sociedades Art. 33 Ley 19.550 .....	5.000	6.500	6.000						
Bienes de Uso .....	8.000	10.400	10.476	76					
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<u>13.000</u>	<u>16.900</u>	<u>16.476</u>						
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<u>24.000</u>	<u>31.200</u>	<u>29.059</u>						
<b>PASIVO CORRIENTE</b>									
Deudas en M./Local .....	1.600	2.080	1.455						
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>									
Deudas en M./Extranjera .....	7.500	9.750	6.000	625	625				
<b>TOTAL PASIVO</b>	<u>9.100</u>	<u>11.830</u>	<u>7.455</u>						
<b>PATRIMONIO NETO</b>									
Capital .....	3.000	7.150	3.000						
Revalúo Contables .....	2.000	1.950	4.150						
Ajuste del Capital .....	500		7.150						
Reserva Revalúo Técnico .....	1.500	1.950	1.430						
Reserva Legal .....	1.100	1.430	10.744,5	329,5					
Resultados no asignados .....	6.800	8.840	21.604	1.904,5					
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>	<u>14.900</u>	<u>19.370</u>	<u>21.604</u>						
<b>TOTAL</b>	<u>24.000</u>	<u>31.200</u>	<u>29.059</u>	<u>8.336</u>	<u>(1.092)</u>				

## PLANILLA DE CALCULO - ALTERNATIVA c.

	8.336	8.336	AJUSTES		Aplicaciones	Orígenes
			Débitos	Créditos		
Conceptos incluidos en el resultado del período que no implican movimientos de fondos:						
- Resultado de inversiones en Sociedades art. 33 Ley 19.550 . . . . .				(1) 440		440
- Amortización de bienes de uso . . . . .				(2) 253,5		253,5
- Resultado por deudas con cambio asegurado . . . . .			(3) 1.950	(3)		(1.950)
Otras causas de variación distintas del resultado del período que pueden ser determinadas						
- Pago de honorarios al directorio (ejercicio '85) . . . . .			(4) 100		100	
- Pago de dividendos en efectivo . . . . .			(4) 200		200	
Resultado del período . . . . .				(4) 2.204,5		2.204,5
<b>VARIACION DEL CAPITAL DE TRABAJO</b>						
					2.100	1.008
					2.100	1.008 = 1.092

PRESENTACION DEL EOAF ALTERNATIVA  
a) DE ACUERDO CON LA R98

Estado de origen y aplicación de fondos correspondientes al período finalizado el 31 de marzo de 1986.

## ORIGEN DE FONDOS

Fondos generados por operaciones ordinarias:	
Ganancias ordinarias del período . . . . .	2.204,5
Cargos a ingresos que no representan movimientos de fondos:	
- Resultado de inversiones en Sociedades Art. 33 Ley Nro. 19.550 . . . . .	440
- Amortización de Bienes de Uso . . . . .	253,5
- Resultado por deudas con cambio asegurado . . . . .	(1.950)
<b>SUB - TOTAL . . . . .</b>	<b>948</b>

Fondos generados por operaciones extraordinarias . . . . .	-----
<b>TOTAL FONDOS GENERADOS POR OPERACIONES . . . . .</b>	<b>948</b>

## OTROS ORIGENES

- Cobro de dividendos en efectivo de Soc. Art. 33 Ley 19.550 . . . . .	60
<b>TOTAL DE ORIGEN DE FONDOS . . . . .</b>	<b>1.008</b>

## APLICACION DE FONDOS

- Cancelación parcial de deudas a largo plazo . . . . .	1.800
- Pago de honorarios al directorio (ejercicio '85) . . . . .	100
- Pago de dividendos en efectivo . . . . .	200
<b>TOTAL APLICACION DE FONDOS . . . . .</b>	<b>2.100</b>
<b>DISMINUCION DEL CAPITAL DE TRABAJO . . . . .</b>	<b>(1.092)</b>

La disminución del capital de trabajo está representado por:

- Aumento de disponibilidades . . . . .	2.240
- Disminución de inversiones corrientes . . . . .	(150)
- Aumento de créditos por ventas . . . . .	1.645
- Disminución de accionistas . . . . .	(1.950)
- Disminución de bienes de cambio . . . . .	(3.502)
- Aumento de deudas corrientes . . . . .	625
<b>(1.092)</b>	

# **ALFA S.A.**

**\* VALOR PATRIMONIAL  
PROPORCIONAL**

**\* CONSOLIDACION**

**ALFA S.A.**  
**VALOR PATRIMONIAL PROPORCIONAL - CONSOLIDACION**

**I - DATOS .**

**A. EL GRUPO ECONOMICO**

Alfa S.A. es una empresa industrial que posee el 60o/o de las acciones ordinarias (y derechos a voto en asambleas) de Beta S.A. y constituye con ésta un grupo económico.

**B. OBJETIVOS**

El presente caso analiza la forma de cálculo y contabilización de inversiones a su valor patrimonial proporcional, y la preparación y exposición de estados contables consolidados, de acuerdo con las normas de las Resoluciones Técnicas Nros. 4 y 5

**C. SITUACION DE CONTROL**

Desde la constitución de Beta S.A., Alfa S.A. ha poseído el 60o/o del capital. En los estados contables de Alfa S.A., esta inversión ha sido valuada en ejercicios anteriores de acuerdo con el método del valor patrimonial proporcional. Ambas sociedades cierran su ejercicio el 30 de junio de cada año y en este ejercicio —al 30-6-85—, se prepararán por primera vez los estados contables consolidados.

**D. ESTADOS CONTABLES AL 30-6-85**  
(Expresados en moneda constante del 30-6-85).

	Alfa S.A. ★	Beta S.A. ★
<b>1. Estado de situación patrimonial</b>		
<b>Activo</b>		
<b>Activo corriente</b>		
Disponibilidades .....	2.209	2.084
Inversiones .....	3.302	6.851
Créditos.....(1)	28.734	(5) 11.360
Bienes de Cambio.....(2)	40.579	(6) 21.042
<b>Total Activo Corriente.....</b>	<b>74.824</b>	<b>41.337</b>

Activo no corriente	★	★
Inversiones .....(3)	23.946	
Bienes de Uso .....	83.787	(7) 52.120
Cargos diferidos.....	4.300	2.500
Total Activo No Corriente.....	112.033	54.620
TOTAL ACTIVO.....	186.857	95.957

	Alfa S.A.		Beta S.A.	
	★	★	★	★
Pasivo				
Pasivo corriente				
Deudas .....		(4) 37.894	(8) 18.317	
Total Pasivo.....		37.894	18.317	
Patrimonio neto				
Capital Social - valor nominal ...	35.000		10.000	
Actualizaciones contables.....	27.580		18.373	
Ajuste del Capital ..	12.345	74.925	5.833	34.206
Reserva por revalúo técnico .....		—		18.610
Reserva legal .....		12.841		5.810
Resultados no asignados.....		61.197		19.014
Total Patrimonio Neto		148.963		77.640
		186.857		95.957

#### NOTAS

- (1) Incluye créditos con Beta S.A. por ventas de materia prima por ₡ 5.600.
- (2) Incluye productos terminados adquiridos a Beta S.A. por ₡ 8.972, valuación a su costo de adquisición reexpresado.
- (3) Se compone de la siguiente manera:

#### a) Saldo al inicio (en moneda del 30-6-85)

Total del patrimonio neto de Beta S.A.....	43.028	25.817
Menos:		
Gastos devengados y no contabilizados en los registros de Beta S.A. al 30-6-84 .....	(868)	(52)
	<u>42.160</u>	
60o/o del Patrimonio ajustado de Beta S.A. ....		25.296

#### b) Transacciones del ejercicio

Dividendos percibidos en efectivo, dispuestos por Asamblea de Accionistas del 20-11-84, 60o/o de ₡ 2.250 (en moneda del 30-6-85) .....		(1.350)
		<u>23.946</u>

Alfa no efectuó registración alguna por las acciones de Beta S.A. recibidas por capitalización de saldos de revalúo. Tampoco efectuó otras registraciones por aplicación del método de valor patrimonial proporcional.

- (4) Incluye deudas con Beta S.A. por compra de productos terminados por ₡ 5.986.
- (5) Incluye créditos con Alfa S.A. por ₡ 5.986.
- (6) Incluye materias primas adquiridas a Alfa S.A. por ₡ 6.500.
- (7) Incluye rodados adquiridos a Alfa S.A. por ₡ 2.880.
- (8) Incluye deudas con Alfa S.A. por ₡ 5.600.

	Alfa S.A. ★	Beta S.A. ★
2. Estado de resultados		
Ventas.....	512.032	380.250
Costo de Ventas .....	(408.780)	(311.805)
	<u>103.252</u>	<u>68.445</u>

Gastos de Administración.....	(28.979)		(15.328)	
Gastos de Comercialización.....	(77.325)	(106.304)	(22.540)	(37.868)
Efectos de la financiación.....		25.139		(16.457)
Resultado de inversiones.....		-		-
Otros ingresos.....		3.600		5.000
		25.687		19.120
Ajuste de ejercicios anteriores.....		-	(1)	(868)
Resultado neto final ..		<u>25.687</u>		<u>18.252</u>

(1) Registración de gastos omitidos al 30-6-84.

3. Estado de Evolución del Patrimonio Neto de Beta S.A. (reexpresado en moneda del 30-6-85)

Concepto	Capital Social (Valor nominal)	Actua- lizaciones contables	Ajuste del Capital	Reserva por Revalúo Técnico	Reserva legal	Resultados no asignados	Total
Saldos al inicio del ejercicio.....	5.000	12.813	13.393	-	5.130	6.692	43.028
Distribución de utilidades dispuesta por Asamblea de Accionistas celebrada el 20-11-84:							
a Reserva legal.....					680	(680)	-
a Dividendos en efectivo.....						(2.250)	(2.250)
a Dividendos en acciones.....	2.000		1.000			(3.000)	-
Capitalización de saldos de revalúo	3.000	(3.000)					-
Revalúo técnico practicado el 31-12-84 sobre los bienes de uso.....				18.610			18.610
Actualización contable del ejercicio.....		8.560	(8.560)				-
Resultado del ejercicio.....						18.252	18.252
Saldos al cierre del ejercicio.....	10.000	18.373	5.833	18.610	5.810	19.014	77.640

## II - SOLUCION PROPUESTA

### A. INTRODUCCION

1. Se aplican las normas de la Resolución Técnica Nro. 5 para valorar la inversión en Beta S.A.
2. Las registraciones que se analizarán son las que debe efectuar Alfa S.A. en sus registros contables.
3. A efectos de la preparación de los estados contables consolidados se aplican las normas de la Resolución Técnica Nro. 4.

### B. VALOR PATRIMONIAL PROPORCIONAL

#### 1. Distribución de utilidades de Beta S.A.

##### a) Dividendos en efectivo

Alfa S.A., al percibir el dividendo en efectivo, ya registró la correspondiente disminución en el valor de la inversión, tal como se expone en la Nota (3) del punto I.D.1.

##### b) Incremento de la Reserva Legal y Dividendos en Acciones.

Estas distribuciones no originan variaciones cuantitativas en el Patrimonio Neto de Beta S.A. y, por lo tanto, no requieren registración alguna en Alfa S.A.

#### 2. Capitalización de saldos de revalúo

Si bien no existe variación cuantitativa en el Patrimonio Neto de Beta S.A., debe registrarse la recepción de las acciones de acuerdo con las disposiciones de la Ley Nro. 19.742. El asiento, por un monto de ₳ 1.800 (60o/o de ₳ 3.000), sería:

Ajuste del capital . . . . .	1.800	
a Actualizaciones contables . . . . .		1.800
(Saldo por Actualización contable - Participación en otras sociedades)		

### E. OPERACIONES INTEREMPRESAS DURANTE EL EJERCICIO

Durante el ejercicio concluido el 30 de junio de 1985, Alfa S.A. y Beta S.A. llevaron a cabo entre sí las siguientes operaciones:

1. Alfa S.A. vendió a Beta S.A. materias primas por un monto de ₳ 95.000, obteniendo una ganancia de ₳ 19.000, ambos montos expresados a valores del 30-6-85 (20o/o de utilidad promedio sobre ventas).
2. Beta S.A. vendió a Alfa S.A. productos terminados por ₳ 120.000, obteniendo una ganancia de ₳ 21.600, ambos montos expresados en moneda del 30-6-85 (15o/o de utilidad promedio sobre ventas).
3. Alfa S.A. efectuó un préstamo financiero a Beta S.A. por ₳ 75.000. Dicho préstamo devengó intereses por ₳ 8.987 (ya reexpresados en moneda de cierre y netos del efecto de la inflación sobre las cuentas patrimoniales respectivas). El monto del préstamo y sus intereses fueron pagados por Beta S.A. antes del cierre del ejercicio.
4. Beta S.A. debitó a Alfa S.A. alquileres por el uso de su equipo de computación por ₳ 4.800 (ya reexpresados en moneda del 30-6-85). Este monto fue imputado por Beta S.A. en Otros Ingresos y por Alfa S.A. en Gastos de Administración.
5. Alfa S.A. vendió a Beta S.A. en junio de 1985 dos rodados, ya totalmente amortizados, en ₳ 3.600, imputando el resultado de la operación en Otros Ingresos. Beta S.A. activó los rodados por el monto de la compra y procedió a su amortización (por el método de año de alta completo) a razón de un 20o/o anual. La amortización del período, de ₳ 720, fue cargada a Gastos de Comercialización.

### F. NORMAS CONTABLES UTILIZADAS

Ambas sociedades utilizan similares normas contables, excepto en lo que se refiere a la valuación de inversiones corrientes con cotización, que Alfa S.A. valúa a su valor neto de realización y Beta S.A. a su costo original reexpresado en moneda de cierre. El valor asignado por Beta S.A. a dichas inversiones al 30-6-85 se hubiera incrementado en ₳ 1.250, de haberse aplicado el criterio de valor neto de realización.

Las dos sociedades determinan el cargo de resultados por impuesto a las ganancias en base al impuesto a pagar (no aplican el método del diferido).

### 3. Revalúo Técnico

Tal como lo dispone la Resolución Técnica Nro. 5, punto II.C.5.d), "las operaciones de la sociedad emisora u otros hechos que afectaren el total de su patrimonio neto sin incidir en resultados, deben considerarse en los estados contables de la inversora con igual sentido".

Por lo tanto, corresponde registrar el revalúo técnico practicado por Beta S.A. en la proporción correspondiente (60o/o de ₳ 18.610 = A 11.166).

2	
Inversiones .....	11.166
a Reserva por revalúo técnico	
—otras sociedades— .....	11.166

### 4. Participación en los resultados de Beta S.A.

#### a) Determinación del resultado de Beta S.A.

Debe darse consideración a los gastos omitidos en los estados contables de Beta S.A. al 30-6-84 y registrados en el ejercicio 1984/85. Dichos gastos ya fueron considerados por Alfa S.A. al valuar su inversión al cierre del año anterior. (Ver llamada (3) en I.D.1.).

Adicionalmente, deben homogeneizarse los criterios de valuación de inversiones corrientes con cotización entre las dos empresas.

	₳
Resultado del ejercicio de Beta S.A. ....	18.252
Más: Anulación de gastos del ejercicio anterior contabilizados en éste .....	868
Incremento de las inversiones corrientes con cotización de Beta S.A., por valuarlas a su valor neto de realización. (Ver punto I.F.) .....	1.250
<b>SUB-TOTAL</b>	<b>20.370</b>

### b) Eliminación de resultados no trascendidos a terceros en Beta S.A.

	₳	₳
Ventas de Beta S.A. a Alfa S.A. y que, al 30-6-85, están en existencia. (Ver I.D.1 (2)) . . . .	8.972	
Ganancia no trascendida (18o/o). (Ver I.E.2.) . . .		(615)
Participación de Alfa S.A. (60o/o) . . . . . (Corrige el valor del stock en Alfa)	969	
Amortizaciones en Beta S.A. s/Bienes de Uso, sin valor residual en Alfa S.A. antes de su transferencia (Ver I.E.5) . . . . .		72
Participación de Alfa S.A. (60o/o) . . . . .	432	
Resultado ajustado de Beta S.A. . . . . .		<u>19.475</u>

Los alquileres que Beta S.A. debió a Alfa S.A. no se consideran a efectos de este cálculo ya que ésta los imputó como gastos del ejercicio y, en consecuencia, al no afectar la valuación de ningún activo en existencia al cierre, no afectan los resultados del Grupo.

#### c) Determinación de la participación de Alfa S.A.

Debe calcularse la participación de Alfa S.A. en los resultados de Beta S.A., neta de los resultados no trascendidos a terceros.

	₳
Ganancia de Beta S.A. (corregida s/4.a.) . . . . .	19.475
Participación de Alfa S.A. (60o/o) . . . . .	11.253

#### d) Registración de la participación de Alfa S.A.

3	
Inversiones .....	12.654
a Resultado de Inversiones .....	
a Bienes de Cambio .....	11.685 969

Se imputan 969 a bienes de cambio para eliminar la sobrevaluación del stock por la ganancia no trascendida a terceros.

5. Eliminación de resultados no trascendidos a terceros en Alfa S.A.

a) Determinación de resultados no trascendidos a terceros.

		✱
I) Ventas de Alfa S.A. a Beta S.A. y que, al 30-6-85, están en existencia (I.D.1. (6) ) . . .	6.500	
Ganancia no trascendida (20o/o) (I.E.1.) . . .		1.300
Participación de Alfa S.A. 60o/o . . . . .	780	
Esto significa que se han duplicado ventas por el 60o/o de 6.500 (o sea 3.900) y costos por el 80o/o de 3.900 (o sea 3.120). La utilidad que debe eliminarse es su diferencia (780).		
II) Los intereses cobrados por Alfa S.A. a Beta S.A. por el préstamo financiero efectuado no se consideran a efectos de este cálculo, ya que al no afectar la valuación de activos no afectan el resultado del Grupo.		
III) Venta de rodados . . . . .	3.600	
Ganancia no trascendida (100o/o, ya que estaban totalmente amortizados). . . . .	2.160	3.600
Efecto neto —ganancia— . . . . .	2.940	4.900
Luego debe computarse el monto por el cual se eliminan estos resultados no trascendidos:		
Participación de Alfa S.A. en Beta S.A. (60o/o)		2.940

b) Registración de los resultados no trascendidos

4		
Ventas . . . . .	3.900	
Otros ingresos . . . . .	2.160	
a Costo de Ventas . . . . .		3.120
a Inversiones . . . . .	2.940	

6. Efecto impositivo de las eliminaciones

Dado que ninguna de las dos sociedades aplican el método llamado "del impuesto diferido" para la imputación del cargo a resultados por impuesto sobre la renta y que, en ninguna de las sociedades la correspondiente declaración jurada ha determinado impuesto a pagar, no corresponde computar efecto impositivo alguno sobre las eliminaciones determinadas.

7. Saldos finales en los estados contables de Alfa S.A.

Los movimientos y saldos finales de las cuentas intervinientes en las registraciones analizadas son las siguientes:

Concepto	Ajuste del Capital	Actualizaciones Contables	Reserva por Retirado Técnico	Inversiones	Resultado de Inversiones	Bienes de Cambio	Ventas	Costo de Ventas	Otros Ingresos
Saldo antes de los asientos analizados . . . . .	(12.345)	(27.580)		23.946		40.579	(512.032)	408.780	(3.600)
Asiento 1 . . . . .	1.800	(1.800)							
Asiento 2 . . . . .			(11.166)	11.166					
Asiento 3 . . . . .				12.654	(11.685)	(969)			
Asiento 4 . . . . .				(2.940)			3.900	(3.120)	2.160
Saldo final . . . . .	(10.545)	(29.380)	(11.166)	44.826	(11.685)	39.610	(508.132)	405.660	(1.440)

8. Planilla resumen de la valuación de la inversión en Beta S.A.

	₡	₡
Saldo al inicio, reexpresado en moneda de cierre. ....		25.817
Gastos omitidos por Beta al 30-6-84 y registrados en este ejercicio (60o/o de ₡ 868).....		- 521
Dividendos percibidos en el ejercicio.....		- 1.350
<b>SUB-TOTAL 1 (Saldo inicial s/I.D.I.a.) .....</b>		<b>23.946</b>
Revalúo técnico practicado por Beta (60o/o de ₡ 18.610) .....		11.166
Participación en la utilidad de Beta antes de las eliminaciones: Utilidad .....	18.252	
Ajuste de ejercicios anteriores imputado al ejercicio anterior. ....	868	
60o/o de la utilidad.....	19.120	11.472
<b>SUB-TOTAL 2 (Participación en el patrimonio neto contable de Beta S.A.: 60o/o de 77.640).....</b>	<b>77.640</b>	<b>46.584</b>
<b>AJUSTES A LA UTILIDAD DE BETA S.A.</b>		
Valuación de las inversiones corrientes c/cotización de Beta a valor neto de realización .....	1.250	750
Eliminación de ganancias no trascendidas a terceros, por ventas de Beta a Alfa. ....	- 1.615	- 969
Eliminación de la amortización del rodado comprado a Alfa, sin valor residual en ésta.....	720	432
<b>SUB-TOTAL 3 .....</b>	<b>77.995</b>	<b>46.797</b>
<b>AJUSTES A BIENES DE CAMBIO DE ALFA</b>		
Eliminación de ganancias no trascendidas a terceros por ventas de Beta a Alfa, que reducen el valor de productos terminados .....	1.615	969
<b>AJUSTE DE LAS UTILIDADES DE ALFA</b>		
Eliminación de ganancias no trascendidas a terceros por ventas de materias primas de Alfa a Beta. ....	- 1.300	- 780
Eliminación de ganancias no trascendidas a terceros por venta de un rodado totalmente amortizado....	- 3.600	- 2.160
<b>SUB-TOTAL 4 - SALDOS FINALES .....</b>	<b>74.710</b>	<b>44.826</b>

C. CONSOLIDACION

1. Estado de situación patrimonial

	Alfa S.A.	Beta S.A.	Ajustes y eliminaciones	Consolidado
	₡	₡	₡	₡
<b>Activo</b>				
<b>Activo corriente</b>				
Disponibilidades .....	2.209	2.084		4.293
Inversiones. ....	3.302	6.851		11.403
Créditos. ....	28.734	11.360	1.250 d	28.508
Bienes de Cambio .....	39.610	21.042	(11.586) f (780) b	59.872
<b>Total Activo Corriente. ....</b>	<b>74.824</b>	<b>41.337</b>		<b>104.076</b>
<b>Activo no corriente</b>				
Inversiones. ....	44.826	-	(9.714) b	-
Bienes de Uso. ....	83.787	52.120	(35.633) a	134.179
Cargos diferidos .....	4.300	2.500	521 c (1.728) b	6.800
<b>Total Activo No Corriente. ....</b>	<b>132.913</b>	<b>54.620</b>	<b>(46.554)</b>	<b>140.979</b>
<b>TOTAL ACTIVO.....</b>	<b>206.768</b>	<b>95.957</b>	<b>(57.670)</b>	<b>245.055</b>
<b>Pasivo</b>				
<b>Pasivo corriente</b>				
Deudas .....	37.894	18.317	(11.586) f	44.625
Participación de terceros en sociedades controladas .....	-	-	(347) c 23.755 a 8.148 e	31.556
	-	-	31.556	31.556

Patrimonio neto				
Capital social .....	74.925	34.206	(34.206) a	74.925
Reservas .....	24.007	24.420	(24.420) a	24.007
Resultados no asignados .....	69.942	19.014	(762) a	69.942
			(18.252)	
	168.874	77.640	(77.640)	168.874
	206.768	95.957	(57.670)	245.055

## 2. Estado de resultados

Ventas .....	512.032	380.250	(116.411) h (92.400) g	683.471
Costo de Ventas .....	(408.780)	(311.805)	115.442 h 91.620 g	(513.523)
	103.252	68.445	(1.749)	169.948
Gastos de Administración .....	(28.979)	(15.328)	4.800 k	(39.507)
Gastos de Comercialización .....	(77.325)	(22.540)	432 i	(99.433)
Efectos de la Financiación .....	25.139	(16.457)	1.250 d	9.932
	22.087	14.120	4.733	40.940
Resultado de Inversiones .....	8.745	—	(8.745) b	—
Otros ingresos .....	3.600	5.000	(2.160) i (4.800) k	1.640
Participación de terceros en resultados de sociedades controladas .....	—	—	(8.148) e	(8.148)
	34.432	19.120	(19.120)	34.432
Ajuste de ejercicios anteriores .....	—	(868)	868 c	—
Ganancia del ejercicio .....	34.432	18.252	(18.252)	34.432

## 3. Ajustes y eliminaciones de consolidación.

a) Eliminación de la inversión en el patrimonio neto de Alfa S.A. neto del resultado del ejercicio.

Capital social .....	34.206	
Reservas .....	24.420	
Resultados no asignados	762	
a Inversiones .....		35.633 (*)
a Participación de terceros en sociedades controladas ...		23.755 (**)

(\*) 60o/o sobre el patrimonio neto antes del resultado del ejercicio (59.388).

(\*\*) 59.388 x 40o/o.

b) Eliminación de la participación de Alfa S.A. en los resultados generados por Beta S.A.

Resultado de Inversiones .....	11.685 (1)
Costo de Ventas .....	969 (2)
a Bienes de Cambio .....	780 (3)
a Bienes de Uso .....	1.728 (4)
a Gastos de Comercialización .....	432 (5)
a Inversiones .....	9.714

(1) Ver II.B.4.c.

(2) Ver II.B.4.b.

(3) Ver II.B.5.a I

(4) Ver II.B.5.a III

(5) Amortizac. de bienes de Uso 720 x 0,60 = 432

c) Eliminación de gastos registrados por Beta S.A. en este ejercicio y correspondientes al ejercicio anterior.

Inversiones .....	521 (*)
Participación de terceros en sociedades controladas .....	347 (**)
a Ajuste de ejercicios anteriores	868

(\*) 868 x 60o/o

(\*\*) 868 x 40o/o

d) Ajuste para valuar las inversiones corrientes con cotización de Beta S.A. a su valor neto de realización.

Inversiones .....	1.250
a Efectos de la financiación ..	1.250

e) Reconocimiento del interés minoritario en los resultados generados por Beta S.A.

Participación de terceros en resultados de sociedades controladas.....	8.148 (*)	
a Participación de terceros en sociedades controladas .....		8.148

(\*)  $(18.252 + 868 + 1.250) \times 40\%$ .

f) Eliminación de saldos recíprocos entre Alfa S.A. y Beta S.A.

Deudas .....	11.586 (*)	
a Créditos .....		11.586

(\*) Cuentas a cobrar por Alfa S.A. .... 5.600  
 Cuentas a cobrar por Beta S.A. .... 5.986

11.586

g) Eliminación de Resultados recíprocos trascendidos a terceros (ventas de bienes de cambio de Alfa S.A. a Beta S.A.).

Ventas .....	88.500	
a Costo de Ventas .....		88.500

(\*) Venta trascendida totalmente a terceros:  $95.000 - 6.500 =$  ..... 88.500

h) Eliminación de Resultados recíprocos trascendidos a terceros (Ventas de bienes de cambio de Beta S.A. a Alfa S.A.).

Ventas .....	116.411	
a Costo de Ventas .....		116.411

(\*) Venta trascendida totalmente a terceros:  $120.000 - 8.972 =$  ..... 111.028  
 Venta parcialmente trascendida 60o/o de A 8.972 ..... 5.383  
116.411

i) Eliminación de intereses pagados por Beta S.A. a Alfa S.A.

No se efectúa ningún asiento de eliminación, ya que ambas sociedades imputaron dichos intereses en Efectos de la financiación.

j) Eliminación de alquileres debitados por Beta S.A. a Alfa S.A.

Otros ingresos .....	4.800	
a Gastos de Administración. ....		4.800

**ASTAIRE S.A.  
ROGER S.A.**

\* VALOR PATRIMONIAL  
PROPORCIONAL

\* ESTADOS CONTABLES  
CONSOLIDADOS

**CASO ASTAIRE Y ROGERS**  
**VALOR PATRIMONIAL PROPORCIONAL Y**  
**ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS**

**I - DATOS**

**A. LA EMPRESA**

Astaire S.A. es poseedora del 90o/o del capital accionario y de los votos de Rogers S.A.

**B. OBJETIVO**

Se debe calcular el valor patrimonial proporcional de la inversión en Rogers S.A. y confeccionar los estados contables consolidados para cada una de las alternativas planteadas de acuerdo con las Resoluciones Técnicas Nro. 4 y 5 de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas.

**C.1. DATOS ESPECIFICOS - ALTERNATIVA 1**

La única operación realizada durante el ejercicio por Astaire S.A. fue la venta de mercaderías por A 1.000 a Rogers S.A. quien la vendió totalmente a terceros.

Los criterios de valuación utilizados por ambas empresas son los mismos. Las cuentas de créditos y deudas comerciales sociedades art. 33 Ley 19.550 representan el saldo a cobrar de Astaire S.A. contra Rogers S.A. por la venta mencionada.

En este caso, como en las restantes alternativas, los estados contables de Astaire S.A. se presentan como dato, luego de haber sido aplicada la RT5 para valuar la inversión y efectuando los ajustes respectivos. La aplicación de éstos surge como una consecuencia al efectuar la consolidación en la solución sugerida.

## ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL

	Astaire S.A.	Rogers S.A.
	₡	₡
<b>ACTIVO</b>		
Disponibilidades .....	500	100
Créditos		
Sociedades art. 33 Ley 19.550 .....	700	—
Otros .....	400	2.400
Bienes de Cambio .....	2.100	—
Activo Corriente .....	3.700	2.500
Inversiones .....	1.530	—
Activo No Corriente .....	1.530	—
Total del Activo .....	5.230	2.500
<b>PASIVO</b>		
Deudas Comerciales		
Sociedades art. 33 Ley 19.550 .....	—	700
Otros .....	300	—
Deudas Bancarias .....	300	100
Total del Pasivo .....	600	800
Capital Social .....	500	200
Ajustes al Capital .....	2.000	700
Reserva Legal .....	200	100
Resultados no asignados .....	1.930	700
	4.630	1.700
	5.230	2.500
<b>ESTADO DE RESULTADOS</b>		
Ventas .....	1.000	1.200
Costo de Ventas .....	(400)	(1.000)
Ganancia Bruta .....	600	200
Gastos .....	(100)	—
Resultados de inversiones .....	180	—
	680	200

## C.2 DATOS ESPECIFICOS - ALTERNATIVA 2

Los criterios de valuación utilizados por ambas empresas son los mismos. La única operación realizada durante el ejercicio por Astaire S.A. fue la venta de mercaderías por ₡ 1.000 a Rogers S.A. quien las mantiene totalmente en stocks. El criterio de valuación de existencias es costo de adquisición reexpresada.

Rogers S.A. no realizó operaciones ni generó resultados durante el ejercicio.

## ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL

	Astaire S.A.	Rogers S.A.
	₡	₡
<b>ACTIVO</b>		
Disponibilidades .....	500	100
Créditos .....		
Soc. Art. 33 Ley 19.550 .....	700	—
Otros .....	400	1.200
Bienes de Cambio .....	2.100	1.000
Activo Corriente .....	3.700	2.300
Inversiones .....	810	—
Activo No Corriente .....	810	—
Total de Activo .....	4.510	2.300
<b>PASIVO</b>		
Proveedores .....		
Soc. art. 33 Ley 19.550 .....	—	700
Otros .....	300	—
Bancarias .....	300	100
Total del Pasivo .....	600	800
Capital Social .....	500	200
Ajustes al Capital .....	2.000	700
Reserva Legal .....	200	100
Resultados no asignados .....	1.210	500
	3.910	1.500
	4.510	2.300

### ESTADO DE RESULTADOS

Ventas.....	100
Costo de Ventas .....	(40)
	<hr/>
Ganancia Bruta .....	60
Gastos.....	(100)
Resultados de inversiones .....	-
	<hr/>
Pérdida neta.....	(40)
	<hr/> <hr/>

### C.3. DATOS ESPECIFICOS - ALTERNATIVA 3

Los criterios de valuación utilizados por ambas empresas son los mismos. La única operación realizada durante el ejercicio por Astaire S.A. fue la venta de mercaderías por ₡ 1.000 a Rogers S.A. quien vendió a terceros la mitad en ₡ 600. El criterio de valuación de existencias es costo de adquisición reexpresado.

### ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL

	Astaire S.A.	Rogers S.A.
	₡	₡
<b>ACTIVO</b>		
Disponibilidades .....	500	100
Créditos.....		
Soc. art. 33 Ley 19.550.....	700	
Otros.....	400	1.800
Bienes de Cambio .....	2.100	500
	<hr/>	<hr/>
Activo Corriente.....	3.700	2.400
Inversiones .....	1.170	-
	<hr/>	<hr/>
Activo no corriente .....	1.170	-
	<hr/>	<hr/>
Total del Activo.....	4.870	2.400
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

### PASIVO

Deudas Comerciales.....		700
Soc. art. 33 Ley 19.550.....		
Otras.....	300	
Bancarias.....	300	100
	<hr/>	<hr/>
Total del Pasivo.....	600	800
Capital Social .....	500	200
Ajustes al Capital.....	2.000	700
Reserva Legal .....	200	100
Resultados no asignados .....	1.570	600
	<hr/>	<hr/>
	4.270	1.600
	<hr/>	<hr/>
	4.870	2.400
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

### ESTADO DE RESULTADOS

Ventas.....	550	600
Costo de Ventas .....	(220)	(500)
	<hr/>	<hr/>
Ganancia Bruta .....	330	100
Gastos.....	(100)	-
Resultados de inversiones .....	90	-
	<hr/>	<hr/>
	320	100
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

### C.4. DATOS ESPECIFICOS - ALTERNATIVA 4

Se consideran válidos los datos de la alternativa 3 con el siguiente agregado:  
Rogers S.A. omitió registrar intereses bancarios por ₡ 50.

#### ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL

	Astaire S.A.	Rogers S.A.
	₡	₡
<b>ACTIVO</b>		
Disponibilidades .....	500	100
Créditos .....		
Soc. art. 33 Ley 19.550 .....	700	
Otros .....	400	1.800
Bienes de Cambio .....	<u>2.100</u>	<u>500</u>
Activo Corriente .....	3.700	2.400
Inversiones .....	1.125	—
Activo No Corriente .....	<u>1.125</u>	—
Total del Activo .....	<u>4.825</u>	<u>2.400</u>
<b>PASIVO</b>		
Deudas Comerciales .....		700
Soc. art. 33 Ley 19.550 .....	—	700
Otros .....	300	—
Bancarias .....	<u>300</u>	<u>100</u>
Total del Pasivo .....	<u>600</u>	<u>800</u>
Capital Social .....	500	200
Ajustes al Capital .....	2.000	700
Reserva Legal .....	200	100
Resultados no asignados .....	<u>1.525</u>	<u>600</u>
	<u>4.225</u>	<u>1.600</u>
	<u>4.825</u>	<u>2.400</u>

#### ESTADO DE RESULTADOS

Ventas .....	550	600
Costo de ventas .....	<u>(220)</u>	<u>(500)</u>
Ganancia Bruta .....	330	100
Gastos .....	(100)	—
Resultados de inversiones .....	<u>45</u>	<u>—</u>
	<u>275</u>	<u>100</u>

## D.1. SOLUCION SUGERIDA - ALTERNATIVA 1

a) Cálculo del V.P.P. resultado de inversiones, y participación minoritaria (para consolidado).

	Patrimonio		Resultado	
	V.P.P.	Part.Mín.	V.P.P.	Part. Mín.
Total Rogers S.A. ....	1700		200	
Ajustes al Balance de Rogers S.A. ...	1.700		200	
Tenencia .....	0.90	0.10	0.90	0.10
	1.530	170	180	20
Resultados No trascendidos contenidos en Activos				
Bienes de Cambio .....	-	-	-	-
	<u>1.530</u>	<u>170</u>	<u>180</u>	<u>20</u>

No existen resultados no trascendidos contenidos en activos ya que no quedan compras entre compañías contenidas en stocks.

b) Asientos de consolidación.

1			
Deudas Sociales art. 33 Ley 19.550 .....		700	700
a Créditos Soc. art. 33 Ley 19.550 .....			
Eliminación de las ventas entre Compañías ...			
2			
Capital Social .....	200		
Ajustes al Capital .....	700		
Reserva Legal .....	100		
Resultados no asignados .....	500		1.350
a Inversiones .....			150
a Participación Minoritaria .....			
Eliminación de la inversión antes del resultado del ejercicio			
3			
Participación Minoritaria (resultados) .....		20	20
a Participación Minoritaria (pasivo) .....			
Registración de la participación en resultados de los accionistas minoritarios			

Resultados de inversiones .....	180	180
a Inversiones .....		
Eliminación del resultado de inversiones		
5		
Ventas .....	1.000	1.000
a Costo de Ventas .....		
Eliminación de las ventas entre compañías		

c) Planilla de trabajo Alternativa 1

Rubro	Astaire S.A.	Rogers S.A.	Ajustes y Eliminaciones		Consolidado
			D	H	
Disponibilidades .....	500	100			600
Créditos					
Soc. art. 33 Ley 19.550. ....	700	-		(1) 700	-
Otros. ....	400	2.400			2.800
Bienes de Cambio .....	2.100	-			2.100
	3.700	2.500			5.500
Inversiones .....	1.530			(3) 180	
	1.530			(2) 1.350	
	5.230	2.500		2.230	5.500
Proveedores					
Soc. art. 33 Ley 19.550. ....	-	700	(1) 700		
Otros. ....	300				300
Bancarias. ....	300	100			400
	600	800			700
Participación Minoritaria .....				(4) 20	
				(2) 150	170
Capital Social .....	500	200	(2) 200		500
Ajustes al Capital .....	2.000	700	(2) 700		2.000
Reserva Legal .....	200	100	(2) 100		200
Result. no asignados .....	1.930	700	(2) 500		1.930
	4.630	1.700	(x) 200		4.630
	<u>5.230</u>	<u>2.500</u>	<u>2.400</u>	<u>170</u>	<u>5.500</u>
Variación Neta .....			<u>2.230</u>		

(x) Variación neta en resultados del período.

Ventas.....	1.000	1.200	(5) 1.000	1.200
Costo de Ventas .....	(400)	(1.000)	(5) 1.000	(400)
	600	200		800
Gastos.....	(100)			(100)
Resultados de Inversiones .....	180		(3) 180	
Participación Minoritaria .....			(4) 20	(20)
	680	200	1.200	680
Variación Neta .....			(x) 200	

## D.2. SOLUCION SUGERIDA - ALTERNATIVA 2

a) Cálculo del resultado no trascendido contenido en stocks.

Stocks por compras a Astaire S.A. . . . .	1.000	
Ganancia Bruta sobre ventas de Astaire S.A. . . . .	0,60 = $\frac{\text{Ganancia Bruta } 600}{\text{Ventas } 1.000}$	
	600	
Tenencia .....	0,90	
Resultados no trascendidos .....	540	

b) Cálculo del V.P.P. resultado de inversiones y participación minoritaria (para consolidados).

	Patrimonio		Resultado	
	V.P.P.	Part. Min.	V.P.P.	Part. Min.
Total Rogers S.A. ....	1.500		—	
Ajustes .....	—		—	
	1.500			
Tenencia .....	0,9	0,1	0,9	0,1
	1.350	150	--	---
Resultados no trascendidos contenidos en Activos				
- Bienes de Cambio .....	(540)(x)	--		---
	810	150		--

(x) Contenidos en cuentas de resultado de Astaire S.A.

c) Asientos de Consolidación.

1			
Deuda Soc. art. 33 Ley 19.550 .....		700	
a Créditos Soc. art. 33 Ley 19.550 .....			700
Eliminación de cuentas entre compañías.			
2			
Inversiones .....		540	
a Bienes de Cambio .....			540
Eliminación de resultados en trascendidos contenidos en stocks de Rogers S.A.			



### D.3. SOLUCION SUGERIDA - ALTERNATIVA 3

a) Cálculo del resultado no trascendido contenido en stocks.

Stock por compra de Astaire S.A. ....	500
Ganancia bruta sobre ventas de Astaire S.A. ...	0,60
	<u>300</u>
Tenencia .....	0,9
Resultado no trascendido .....	<u>270</u>

b) Cálculo del V.P.P., resultado de inversiones y participación minoritaria (para consolidado).

	Patrimonio		Resultado	
	V.P.P.	Part. Min.	V.P.P.	Part. Min.
Total Rogers S.A. ....	1.600		100	
Ajustes .....	—		—	
	<u>1.600</u>		<u>100</u>	
Tenencia .....	0,9	0,1	0,9	0,1
	<u>1.440</u>	<u>160</u>	<u>90</u>	<u>10</u>
Resultados no trascendidos contenidos en activos.				
- Bienes de Cambio .....	(270)	---	---	---
	<u>1.170</u>	<u>160</u>	<u>90</u>	<u>10</u>

(x) Contenido en cuentas de resultado de Astaire S.A.

Asientos para registrar resultados v.p.p.

_____ a _____	
Ventas .....	450
a Costo de Ventas .....	180
a Inversiones .....	270

Para eliminar proporción de resultados no trascendidos en Astaire S.A., contenidos en activos de Rogers S.A.

_____ b _____	
Inversiones .....	90
a Resultado de inversiones .....	90
Para registrar tenencia sobre resultados trascendidos de Rogers S.A.	

c) Asientos de Consolidación.

1	Deudas Soc. art. 33 Ley 19.550 .....	700	700
	a Créditos Soc. art. 33 Ley 19.550 .....		
	Eliminación de cuentas entre compañías.		
2	Inversiones .....	270	270
	a Bienes de Cambio .....		
	Eliminación de resultados no trascendidos contenidos en stocks de Rogers S.A.		
3	Resultado de inversiones .....	90	90
	a Inversiones .....		
	Para eliminar el resultado de la inversión proporcional a la tenencia.		
4	Capital Social .....	200	
	Ajustes al Capital .....	700	
	Reserva Legal .....	100	
	Resultados no asignados .....	500	
	a Inversiones .....		1.350
	a Participación Minoritaria (pasivo) .....		150
	Eliminación de la inversión antes del resultado del ejercicio.		
5	Ventas .....	500	500
	a Costo de Ventas .....		
	Para eliminar resultados entre compañías trascendidos a terceros		
6	Participación minoritaria (resultados) .....	10	10
	a Participación Minoritaria (pasivo) .....		
	Registración de la participación en resultados de los accionistas minoritarios.		

d) Planilla de trabajo Alternativa 3

Rubro	Astaire S.A.	Rogers S.A.	Ajustes y . Eliminaciones		Conso- olidado
			D	H	
Disponibilidades .....	500	100			600
Créditos					
Soc. art. 33 Ley 19.550. ....	700			(1) 700	
Otros. ....	400	1.800			2.200
Bienes de Cambio .....	2.100	500		(2) 270	2.330
	<u>3.700</u>	<u>2.400</u>			<u>5.130</u>
Inversiones .....	1.170		(2) 270	(3) 90	
	<u>1.170</u>				
	4.870	2.400	270	2.410	5.130
Variación Neta .....				<u>2.140</u>	
Proveedores					
Soc. art. 33 Ley 19.550. ....		700	(1) 700		300
Otros. ....	300	100			400
Bancarias. ....	300				
	<u>600</u>	<u>800</u>			<u>700</u>
Participación Minoritaria .....				(6) 10 (4) 150	160
Capital Social .....	500	200	(4) 200		500
Ajustes al Capital. ....	2.000	700	(4) 700		2.000
Reserva Legal .....	200	100	(4) 100		200
Resultados no asignados .....	1.570	600	(4) 500		1.570
			(x) 100		
	<u>4.270</u>	<u>1.600</u>			<u>4.270</u>
	<u>4.870</u>	<u>2.400</u>	<u>2.300</u>	<u>160</u>	<u>5.130</u>
Variación Neta .....			<u>2.140</u>		

(x) Variación neta en resultados del período.

Ventas. ....	550	600	(5) 500		650
Costo de Ventas .....	(220)	(500)		(5) 500	(220)
	600	100			430
Gastos. ....	(100)				(100)
Resultados de Inversiones .....	90		(3) 90		
Participación Minoritaria. ....			(6) 10		(10)
	<u>320</u>	<u>100</u>	<u>600</u>	<u>500</u>	<u>320</u>
Variación Neta .....				(x) 100	

#### D4. SOLUCION SUGERIDA - ALTERNATIVA 4

a) Cálculo del V.P.P., resultados de inversión y participación minoritaria (para consolidados).

	Patrimonio		Resultados	
	V.P.P.	Part. Min.	V.P.P.	Part. Min.
Total Rogers S.A. ....	1.600		100	
Ajustes al Balance de Rogers S.A. ....	(1) (50)		(50)	
	1.550		50	
Tenencia .....	0,9	0,1	0,9	0,1
	1.395	155	45	5
Resultados no trascendidos contenidos en activos.				
- Bienes de Cambio .....	(2)(270)(x)	--	---	---
	1.125	155	45	5

- (1) Intereses bancarios no registrados por Rogers S.A.  
 (2) Ver cálculo en D.3.a.  
 (x) Contendidos en cuentas de resultado de Astaire S.A.

#### b) Planilla de trabajo Alternativa 4

Rubro	Astaire S.A.	Rogers S.A.	Ajustes y Eliminaciones		Consolidado
			D	H	
Disponibilidades .....	500	100			600
Créditos					
Soc. art. 33 Ley 19550 ....	700		(1)	700	
Otros. ....	400	1.800			2.200
Bienes de Cambio .....	2.100	500	(2)	270	2.330
	3.700	2.400			5.130
Inversiones .....	1.125		(2) 270	(3) 45	
	1.125				
	4.825	2.400	270	2.365	5.130
Variación Neta .....				2.095	
Proveedores					
Soc. art. 33 Ley 19.550. ....		700	(1)	700	
Otros. ....	300				300
Bancarias. ....	300	100	(6)	50	450
	600	800			750
Participación Minoritaria. ....			(5) (4)	5 150	155
Capital Social .....	500	200	(4)	200	500
Ajustes al Capital. ....	2.000	700	(4)	700	2.000
Reserva Legal .....	200	100	(4)	100	200
Resultados no asignados .....	1.525	600	(4) (x)	500 100	1.525
	4.225	1.600			4.225
	4.825	2.400	2.300	205	5.130
Variación Neta .....			2.095		

Ventas.....	550	600	(5) 500		650
Costo de Ventas .....	(220)	(500)		(5) 500	(220)
	330	100			430
Gastos.....	(100)		(6) 50		(150)
Resultados de Inversiones .....	(225)		(3) 45		
Participación Minoritaria.....			(5) 5		(5)
	275	100	600	500	275
Variación Neta .....				(x) 100	

Reimpresión - 1000 ejemplares  
 Editorial Rosa y Río  
 San Martín 951 - 10º P. Of. A y B  
 2000 Rosario  
 Mayo de 1989

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 estado 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.

**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 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.

**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 deterioramiento 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.
- 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 reválo técnico. 1 t.r. 28 págs.

**AREA ADMINISTRACION**

- Informe Nº 1: Análisis de la rentabilidad de inversiones en la empresa argentina. 1 t.r. 176 págs.

**AREA TRIBUTARIA:**

- Informe Nº 1: C.J. MANASSERO: Algunos aspectos en el tratamiento de las obras sobre inmuebles propio en el I.V.A. 1 t.r. 24 págs.
- Informe Nº 2: GUSTAVO DIEZ; 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.

**ADMINISTRACION DE EMPRESAS**

- MAINO G.H. Y MARTINEZ, L.A. La empresa agropecuaria. 1 t.r. 420 págs.

**TRABAJOS BASE**

- Jornadas Regionales 1985
- Encuentro Nacional de Incumbencias Profesionales