

**Juan Carlos Seltzer**

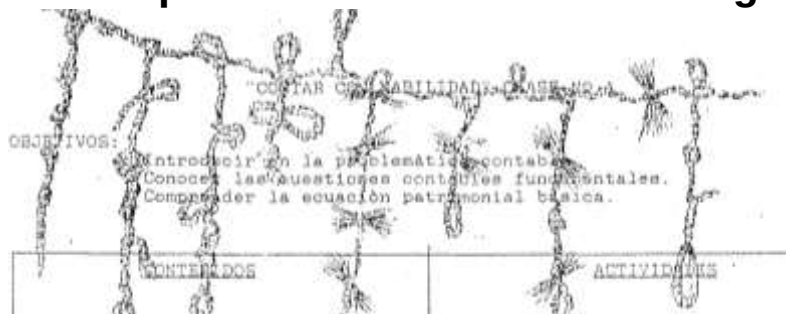
# **Cambios en el poder adquisitivo de la moneda – Unidad de medida.**

## **SEPARATA 2019**

de  
**Conthabilidad**

I.S.B.N. N° 987–1076–60–6

**Elementos para armar herramientas de gestión**



Juan Carlos Seltzer

*Ediciones Cooperativas* es un emprendimiento cooperativo de docentes e investigadores de la Facultad de Ciencias Económicas de la Universidad de Buenos Aires para difundir sus trabajos e investigaciones

## **CONTHABILIDAD**

© 2004, Juan Carlos Seltzer  
Derechos exclusivos

© 2004, Ediciones Cooperativas  
Billinghurst 940, 4º 20 (1174) Buenos Aires Argentina  
Tel.: 54 11 15 4 198 5667  
info@edcooperativas.com.ar  
<http://www.edicionescoop.org.ar/es/page.php?subsec=catalogo>

.S.B.N. Nº 987–1076–60–6

Hecho el depósito que establece la Ley 11.723

1º edición, Julio 2004

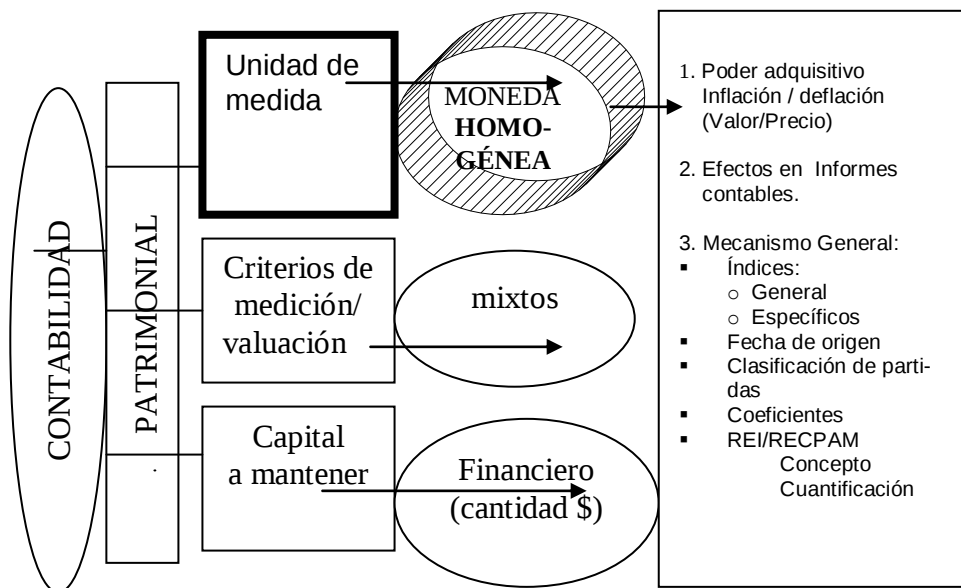
Impreso en la Argentina – Printed in Argentine

Ninguna parte de esta publicación, incluido el diseño de cubierta puede ser reproducida, almacenada o transmitida en manera alguna ni por ningún medio, ya sea electrónico, mecánico, óptico de grabación o de fotocopia sin permiso previo del Editor.

## 25. UNIDAD DE MEDIDA. CAMBIOS EN EL PODER ADQUISITIVO DE LA MONEDA.

La contabilidad registra los hechos de carácter patrimonial en moneda de cuenta, en cada uno de los momentos en que tales hechos ocurren. Cuando el valor de la moneda se mantiene, es estable, no se genera ningún problema.

Las distorsiones aparecen en el caso contrario, cuando la moneda se desvaloriza, es decir, cuando existe INFLACIÓN. También cuando se valoriza: DEFLACIÓN.



## CONCEPTOS CLAVE

- El método de reexpresión es independiente de los criterios de valuación que se utilicen
- El objetivo de la mecánica de reexpresión es lograr que todas las cifras de los EECC queden expresadas, en una unidad de medida homogénea.
- Moneda homogénea significa moneda representativa de la del cierre del ejercicio.
- Para lograr el objetivo existen diferentes caminos. Uno de ellos está en RT.6
- Las partidas llamadas “monetarias” son las que por su propia naturaleza (por ley o por contrato) tienen un valor nominal fijo en moneda del país. (Lazzati, Contabilidad e Inflación, Ed.Macchi, 1991) Por lo tanto no se reexpresan.
- El RECPAM comprenderá el efecto de ese cambio sobre las partidas monetarias (o expuestas al cambio en el poder adquisitivo de la moneda).
- Las demás partidas son “no monetarias” y se reexpresan por los cambios en el poder adquisitivo de la moneda, más allá del criterio de valuación que les correspondiera
- Se utilizan índices globales pues lo que interesa es corregirlos efectos de los cambios del poder de compra general del dinero
- No interesa corregir el efecto del cambio de precio de un bien específico.
- Índice no es sinónimo de coeficiente.

He aquí una breve explicación sobre este tema, más allá de la normativa:

Es expresión cotidiana y corriente que por ejemplo, en épocas de inflación no conviene guardar dinero, sino que lo que conviene es invertirlo en otras clases de bienes o cosas. Porque lo que ocurre es que el dinero pierde VALOR REAL (aunque mantiene su valor NOMINAL O ESCRITO), en tanto que los objetos, por la inflación, no cambian su valor (valor en el sentido económico) Lo que cambiará es la expresión monetaria del valor de las cosas, es decir, su PRECIO.

Por ejemplo:

Si tengo dinero del país y hay inflación, me perjudico, ya que cada día se podrán adquirir menor cantidad de bienes con la misma cantidad de moneda.

Si tengo mercaderías y hay inflación, por ese hecho, por la inflación, no me perjudico ni me beneficio, ya que la inflación, si bien puede alterar la oferta y demanda del resto de los bienes, lo que fundamentalmente cambia es el Valor REAL del Dinero Y NO necesariamente EL VALOR REAL DE LOS OTROS BIENES.

Hágase la siguiente pregunta: A ESTE BIEN, ¿LA INFLACIÓN LE ALTERA EL VALOR?

- \* Si la respuesta es SÍ. Ud. está frente a un bien MONETARIO
- \* Si la respuesta es NO. Ud. está frente a un bien NO MONETARIO

Se dice que un rubro es MONETARIO, cuando la inflación afecta su VALOR

- dinero del país en caja Y/O en cuenta corriente bancaria,
- cuentas a cobrar y a pagar en moneda del país sin ningún tipo de ajuste o indexación

Aquí se originan RESULTADOS POR EXPOSICIÓN A LA INFLACIÓN o POR EXPOSICIÓN A LOS CAMBIOS EN EL PODER ADQUISITIVO DE LA MONEDA:

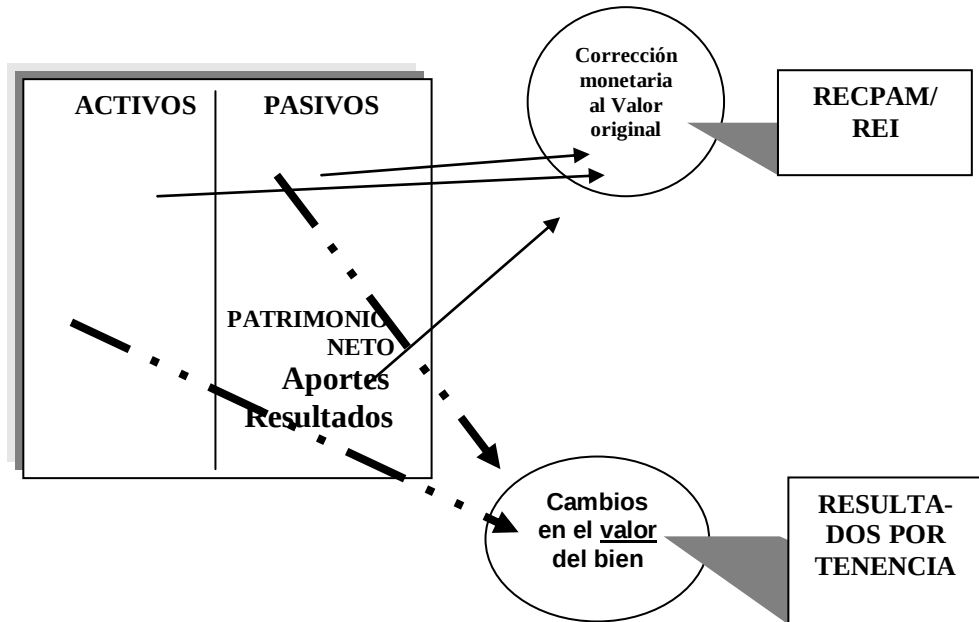
Si se trata de activos monetarios, ese RESULTADO es negativo

Pero para el caso de pasivos monetarios, el RESULTADO será positivo.

En cambio, se dice que un rubro es NO MONETARIO, cuando la inflación NO AFECTA su valor (sólo su precio):

- el resto de los rubros o bienes

Y AGREGAMOS AHORA: cualquier diferencia entre el Valor original de un bien y su nuevo valor en el mercado, INDEPENDIENTEMENTE que haya habido o no INFLACIÓN, se lo considera un RESULTADO POR TENENCIA, el que puede ser POSITIVO o NEGATIVO.



#### BIBLIOGRAFÍA

CHAVES et al: Sistemas contables. Ed.Macchi Bs.Aires, 2002  
CHAVES et al: Contabilidad presente y futuro.. Ed.Macchi Bs.Aires, 2001  
FOWLER NEWTON E.: Cuestiones contables fundamentales Ed.Macchi. Bs.Aires 2001  
FOWLER NEWTON E: Contabilidad Superior. Ed.Macchi, Bs.Aires, 2001  
LAZZATI, Santiago, Contabilidad e inflación. Ed.Macchi Bs.aires, 1991

## CONCEPTOS PREVIOS

Diferencias entre:

- **VALOR** (desde el punto de vista de la Economía: cantidad de trabajo incorporado, valor de costo, valor de cambio, utilidad marginal, etc. etc.)
- **PRECIO**: Cuando expresamos ese valor elegido, de entre todas las posibilidades que nos ofrece la teoría del Valor estudiada por la economía, en moneda: y que esta unidad en que cuantificamos o traducimos los valores de los distintos componentes patrimoniales, a su vez no es una unidad de medida estable. lo que provoca que la información que brindan los EECC no resulte útil.

**NO ES ÚTIL PORQUE** La información sobre el patrimonio del ente emisor a una fecha y su evolución económica y financiera no facilita la toma de decisiones económicas,

- No cumple con los atributos de la información contable. fundamentalmente en cuanto a los atributos de pertinencia (permitir confirmar o corregir evaluaciones, pronosticar) confiabilidad o credibilidad, Verificabilidad (Comparabilidad, Claridad (compresibilidad).
- No está expresada en moneda homogénea.

### **Situaciones que ejemplifican los problemas:**

Por ej. cuando se comparan mediciones: (EE.CC de diferentes ejercicios, rubros de un mismo EECC, saldos de cuentas con cargos y abonos de diferentes momentos).

Puestos de acuerdo en la problemática de los efectos de los cambios en el poder adquisitivo del dinero sobre los informes contables confeccionados sin tomarlos en cuenta, y por lo tanto de la necesidad de arbitrar mecanismos que den respuestas a esa problemática veremos el

### **Mecanismo general de reexpresión**

**OBJETIVO** del mecanismo: lograr que todas las cifras de los EE.CC queden expresadas, en una unidad de medida homogénea (moneda de cierre de ejercicio).

Planteo

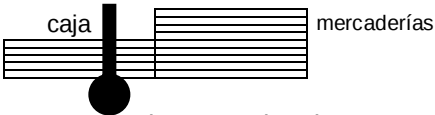
Desde un año atrás tenemos los siguientes bienes, con lo que iniciamos la operatoria:

|             |       |                 |    |
|-------------|-------|-----------------|----|
| Caja        | 1.000 | Pasivo          | -- |
|             |       |                 |    |
|             |       |                 |    |
|             |       | Patrimonio Neto | ?  |
|             |       |                 |    |
| Mercaderías | 800   |                 |    |
|             |       |                 |    |
|             | ?     |                 |    |

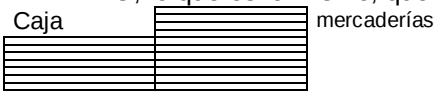
¡Hubo inflación!

¿Qué significa?

Significa que el dinero vale la mitad



O, lo que es lo mismo, que se requiere el doble de dinero para adquirir las



**LAS GRANDES PREGUNTAS ¿?**

|                                                                                                                                                                                                                                                             |                                                                               |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------|
| ¿Debo tener en cuenta este acontecimiento cuando informo?<br>¿Cómo?<br>¿Influye ese hecho en esta información?<br>¿Es correcto sumar?<br>Son cifras aparentemente sumables, ¿pero realmente lo son?<br>¿Están dadas en moneda de similar poder adquisitivo? | Identificar las partidas para reexpresar                                      |
| ¿Cómo cuantifico la inflación?                                                                                                                                                                                                                              | Elección de Índices: generales y específicos.<br>Construcción de coeficientes |
| ¿De qué antigüedad son cada una de las partidas? ¿Son partidas simples o combinadas?                                                                                                                                                                        | Anticuaación de las partidas                                                  |
| ¿Con qué importe finalmente ubico la información?                                                                                                                                                                                                           | Corregir/calcular. Tope!                                                      |
| ¿Perdí o gané por ese hecho o acontecimiento?<br>¿Cómo calculo ese resultado?                                                                                                                                                                               | RECPAM: caracterización y cálculo.                                            |

Mapa



## **Sabemos de las distorsiones. ¿Cómo las salvamos?**

Existirían varias mecánicas, desde las totalizadoras hasta las de pasos sucesivos

Aquí mencionaremos la que divide entre rubros Monetarios y no Monetarios.

Existe criterio generalizado que la diferencia entre ambos radica en si tienen un valor nominal fijo o no. Otros autores hablan simplemente de Valor sin distinguir entre nominal y real.

Otros autores indican que la separación se hará en base a si la inflación les cambia el valor o no, entendiéndose por “valor” no su cuantificación (el precio), sino precisamente ese “para lo que sirve” el bien, su utilización o la cantidad de otros bienes y servicios que se podrían conseguir a cambio de dicho bien.

Fowler Newton en “Contabilidad Superior” Pág. 95 habla de algunos mitos:” lo que importa no es que sean rubros monetarios (no necesitan ser reexpresados) y rubros no monetarios (deben ser ajustados) Lo que importa ES en qué poder adquisitivo se encuentra expresada su medición contable”.

La RT 6 modificada indica que: El RECPAM COMPRENDERÁ EL EFECTO DE ESE CAMBIO SOBRE LAS PARTIDAS MONETARIAS (o expuestas al cambio en el poder adquisitivo de la moneda).

Para CHAVES las “Partidas monetarias tienen un valor cierto en moneda legal. Se predice su importe futuro (incluye Caja y Bancos y cuentas a cobrar o a pagar con intereses pero no los que tienen cláusula de ajuste o indexación)

Se conoce como partidas no monetarias aquellas que no tienen un valor cierto en moneda legal: no sufren plenamente el impacto de la desvalorización monetaria y no se conoce con precisión cuál será su costo o precio futuro. No comparte la definición de “no expuestas a la inflación”

EN RESUMEN Debemos uniformar la unidad de medida. No es un tema de valuación o de medición, aunque se vincula. ES UN TEMA DE UNIDAD DE MEDIDA.

**¿En qué lenguaje se brinda la información para que sea útil: en una babel de \$ de distintos momentos como si se tratara de diferentes idiomas, o en un lenguaje coherente de \$ actuales, de poder adquisitivo homogeneizado?**

**Lo que queremos es actualizar el lenguaje en que expresamos los distintos valores.**

Cuando se aplica este procedimiento, aparecen en la contabilidad los llamados RESULTADOS POR EXPOSICIÓN A LOS CAMBIOS EN EL PODER ADQUISITIVO DE LA MONEDA.

**1) Coeficientes:** Se comparan índice de cierre/índice de origen (promedio, diario) = coeficiente corrector.

Volviendo a nuestro ejemplo: si la mercadería era de un año atrás y el índice de hoy es 150 y el de la fecha en que ingresó la mercadería fuera 75 = 2 coeficiente corrector.

**2) Anticuaación:** fecha en que incidió en el patrimonio o en los resultados:

- Fecha de incorporación: La mayoría de los activos, están a su costo de incorporación al patrimonio y ha habido cambios en poder adquisitivo de la moneda, excepto lo que se haya incorporado el último día del ejercicio y los saldos en dinero nacional porque ya están expresado en poder adquisitivo de hoy: valor nominal).
- Las cuentas de resultados, cuando se devengan.. (NO CUANDO SE HACE EL ASIENTO)
- Las absorciones de activos (fecha de incorporación de tales activos al patrimonio), Bienes fabricados: desmenuzarlos materias primas fecha de compra, mano de obra, devengamiento,

Juan Carlos Seltzer

No anticuar SALDOS ni ningún importe neto que surja por diferencia., pues pueden originarse en partidas de diferentes fechas. Utilidad venta bienes de uso, Resultado bruto, Totales del activo y pasivo, resultados no asignados.

Es necesario desagregar sus elementos componentes; reexpresarlos por separado y posteriormente rehacer la suma o resta.

**3) Reexpresión de los importes originales:** multiplicar por el coeficiente corrector.

Se comparan el índice del mes de cierre con el de mes de origen de cada partida.

Pueden utilizarse coeficientes de más de un mes si los cambios no fueran significativos o, por el contrario, semanales o hasta diarios en caso de hiperinflación. (interpolación)

**HASTA AQUÍ LO QUE HEMOS HECHO ES UNIFORMAR LA UNIDAD DE MEDIDA.**

4) **Tope:**.. Nos salimos del tema de UNIDAD DE MEDIDA, y ya en VALUACIÓN, recordamos que el importe final para los EECC no podrá superar el valor límite, el valor recuperable. Este tema se ve en VALUACIÓN)

Vamos a asumir que en nuestro ejemplo no se supera el límite.

**Volviendo al planteo...**

Mantener ese dinero guardado, ¿nos trajo algún resultado? Si! Porque para mantener la misma capacidad de compra hoy tendría que tener 2000 en la caja, pero como solo tengo \$1000 (nadie me va a aceptar los billetes por otro importe que no sea lo que tiene escrito) me he perjudicado en lo que no está. Es un resultado por mantener algo durante un tiempo que ha cambiado su valor real. Es un resultado por tenencia de activos monetarios, que recibe el nombre propio de RECPAM y se cuantifica en \$1000

En cambio, ¿mantener las mercaderías me trajo algún resultado? Para saberlo tendría que averiguar si el valor real ha cambiado. Si se tratara de harina, me preguntaría, ¿la harina sirve hoy para hacer otras cosas diferentes que un año atrás? ¿Tiene una utilidad diferente? Es probable que tenga un PRECIO diferente, por la necesidad de expresar su VALOR (para lo que sirve, etc.) EN UNA UNIDAD DE MEDIDA DIFERENTE. ES como haber cambiado de moneda \$noviembre se transforman en \$mayo. Si los sumara, tendría \$? ¿De cuándo? Lo que sí sé es que si costaron 800 hace un año (en pesos de hace un año) ese importe equivale hoy (en moneda de poder adquisitivo de hoy) a 1600 (le agrego un 100% aplicando los indicadores promedio generales)

Solo si este nuevo importe, (valor original reexpresado en moneda de poder adquisitivo actual) lo comparara con el VALOR de reposición de hoy de esas mercaderías (expresado también obviamente en moneda de hoy) y éste fuera diferente, ahí, y solo ahí tendría otro resultado por tenencia, ahora provocado por los cambios en el precio específico de la mercadería y no por los cambios en los precios promedio de la economía con motivo de la inflación generalizada.: Resultado por tenencia de bienes de cambio.

### **RECPAM - Se los puede calcular:**

- **En forma directa, cuantificando la diferencia entre el valor nominal de cada movimiento (o los totales mensuales) de los activos y pasivos monetarios y su reexpresión a moneda de poder adquisitivo de cierre.**
- **Por el importe de la contrapartida de la corrección monetaria de los valores históricos de las partidas no monetarias (no de la aplicación de valores corrientes a ellas) Pueden contener errores por “cocinada”.**
- **Por el REI generado por los movimientos del llamado capital monetario. A partir de un estado de movimientos del capital monetario (activos monetarios – pasivos) monetarios y calculando los resultados que genera por exposición a los cambios en el poder adquisitivo.**

EJEMPLO DE ÍNDICES DE CAMBIOS EN EL PODER ADQUISITIVO DE LA MONEDA (Precios Internos Mayoristas, Precios al por Mayor, Nivel General, etc.) EN UN PERIODO INFLACIONARIO (\* a nivel mundial se utilizan diferentes indicadores para medir los cambios en el poder adquisitivo de la moneda)

|               |     |               |     |
|---------------|-----|---------------|-----|
| Diciembre 022 | 10  | Julio         | 200 |
| Enero 023     | 25  | Agosto        | 215 |
| Febrero       | 80  | Setiembre     | 220 |
| Marzo         | 110 | Octubre       | 225 |
| Abril         | 135 | Noviembre     | 240 |
| Mayo          | 170 | Diciembre 023 | 250 |
| Junio         | 190 |               |     |

1. Calcule los coeficientes de reexpresión para aplicar a sus EECC cerrados en diciembre 023

2. Indique al lado de cada cuenta si es monetaria o no monetaria

|                                  |  |
|----------------------------------|--|
| CAJA                             |  |
| DEUDORES EN MONEDA NACIONAL      |  |
| CAPITAL SOCIAL                   |  |
| VENTAS                           |  |
| PROVEEDORES EN MONEDA EXTRANJERA |  |
| CAJA                             |  |

3. PROBLEMA: Desde el mes de enero tengo dinero en efectivo por \$1.000 y mercaderías que me costaron en ese mes \$3.000.- y que hoy, que estamos en el mes de junio costarían \$5.400.-

PREGUNTAS:

¿Me perjudiqué frente a la inflación? ¿Sí o no? .....

¿Me beneficié frente a la inflación? ¿Sí o no? .....

¿En cuánto? .....

¿Tengo un resultado por tenencia? ¿Sí o no? .....

¿De cuánto? .....

COEFICIENTE DE ENERO A JUNIO: 1,8 (supuesto)

4. En épocas de inflación los números índices ¿suben o bajan a medida que avanzamos hasta la actualidad?

5. En épocas de inflación, los coeficientes correctores ¿suben o bajan a medida que avanzamos en el tiempo?

6. CONSULTE POR INTERNET LA PAGINA DEL INDEC Y BAJE e imprima LOS ÍNDICES CORRESPONDIENTES AL MES PASADO.

7. Activo al 31/12/03

|              | Importe original | Fecha origen | Índice del mes |  |
|--------------|------------------|--------------|----------------|--|
| Caja         | 100              | Octubre 03   | 25             |  |
| Mercaderías  | 300              | Octubre 03   | 25             |  |
| Terreno      | <u>200</u>       | Julio 03     | 12             |  |
| Activo total | 600              |              |                |  |

a) ¿Cuál es el total del activo en moneda de poder adquisitivo de diciembre 03? (índice 30)

b) Plantee la grilla anterior en una planilla de Excel con las fórmulas necesarias para los cálculos automáticamente.

8. Por \$1.200 se vende en octubre de 03 un terreno que había sido adquirido en febrero de 03 por \$ 400. Se desea conocer el resultado de dicha operación, en moneda de poder adquisitivo de diciembre 03 (usar los índices del primer punto de esta guía)

9. Indique el importe de las **Ventas** en moneda de diciembre 03 (utilice la tabla que figura al comienzo de esta ejercitación)

| Fecha                       | DEBE | HABER |
|-----------------------------|------|-------|
| Enero                       |      | 2.500 |
| Marzo                       |      | 1.800 |
| Marzo.(devolución de enero) | 300  |       |
| Junio                       |      | 700   |
| Junio                       |      | 3.200 |
| Octubre                     |      | 1.900 |

Juan Carlos Seltzer

10. Indique el importe del stock de MERCADERÍAS en moneda de diciembre de 03 cierre (utilice la tabla que figura al comienzo de esta ejercitación)  
La empresa descarga sus stocks según F.I.F.O.

| Fecha                 | DEBE  | HABER |
|-----------------------|-------|-------|
| Enero Compra          | 2.500 |       |
| Marzo Compra          | 1.800 |       |
| Marzo. Costo de venta |       | 2.000 |
| Junio Compra          | 700   |       |
| Junio Costo de venta  |       | 1.500 |
|                       |       |       |

11. Calcular el Resultado del Período en moneda de cierre B

| Balance al           | 31/12/A<br>(moneda A) | 31/12/B<br>(moneda histórica) | 31/12/7B<br>(moneda B) |
|----------------------|-----------------------|-------------------------------|------------------------|
| Caja                 | 2.000                 | 3.000                         |                        |
| Mercaderías          | 4.000                 | Octubre B 6.000               |                        |
| Bienes de Uso        | 3.000                 | 3.000                         |                        |
| Amortizac.Acumuladas | (300)                 | (600)                         |                        |
|                      | 8.700                 | 11.400                        |                        |
| Deudas               | 3.000                 | 1.000                         |                        |
|                      |                       |                               |                        |

En octubre de año B hubo un aporte de capital de \$2.000 -  
Diciembre A 3 - Octubre año B 1.3

12. Presentar los EECC al 31/12/B en moneda de cierre B

| Balance al              | 31/12/A<br>(moneda A) | 31/12/B<br>(moneda histórica) | 31/12/7B<br>(moneda B) |
|-------------------------|-----------------------|-------------------------------|------------------------|
| Caja                    | 2.000                 | 1.000                         |                        |
| Mercaderías             | -----                 | 5.000                         |                        |
|                         |                       |                               |                        |
| Deudas                  | -----                 | 3.000                         |                        |
| Patrimonio Neto:        |                       |                               |                        |
| Capital                 | 2.000                 | 2.000                         |                        |
| Resultado del Ejercicio | -                     | 1.000                         |                        |
|                         |                       |                               |                        |
| Estado de resultados    |                       |                               |                        |
| Comisiones              |                       | 1.000                         |                        |
|                         |                       |                               |                        |

El resultado del ejercicio se originó en comisiones de agosto año B  
Los bienes de cambio se compraron en agosto de año B. Su costo de reposición es igual a su costo histórico corregido por inflación el que no supera al tope.  
Coeficientes de reexpresión: a diciembre año B:  
Diciembre año A 2,8 Agosto año B 1,2

## 13. Presentar los EECC al 31/12/B en moneda de cierre B

| Balance al              | 31/12/A<br>(moneda A) | 31/12/B<br>(moneda histórica) | 31/12/7B<br>(moneda B) |
|-------------------------|-----------------------|-------------------------------|------------------------|
| Caja                    | 500                   | 200                           |                        |
| Mercaderías             | -----                 | 300 Octubre B                 |                        |
| Rodados                 |                       | 400 Marzo B                   |                        |
| Amortizac.Acumuladas    |                       | (80)                          |                        |
| Deudas m/n              | -----                 | 100                           |                        |
| Patrimonio Neto:        |                       |                               |                        |
| Capital                 | 500                   | 600 Δ Marzo B                 |                        |
| Resultado del Ejercicio | -                     | 120                           |                        |
| Estado de resultados    |                       |                               |                        |
| Comisiones              |                       | 200 Octubre B                 |                        |
| Amortizaciones          |                       | (80)                          |                        |

Los importes reexpresados coinciden con el criterio de medición

Coefficientes de reexpresión: a diciembre año B

Diciembre año A 2,8

Marzo B 2

Octubre año B 1,1

## 14. Presentar los EECC al 31/12/B en moneda de cierre B

| Balance al            | 31/12/A<br>(moneda A) | 31/12/B<br>(moneda histórica) | 31/12/7B<br>(moneda B) |
|-----------------------|-----------------------|-------------------------------|------------------------|
| Caja                  | 100                   | 200                           |                        |
| Clientes              | 500                   | 700                           |                        |
| Mercaderías           | 400                   | Octubre B 500                 |                        |
| Muebles y Útiles      | 300                   | 300                           |                        |
| Amortizac.Acumuladas  | (60)                  | (90)                          |                        |
|                       | 1.240                 | 1.490                         |                        |
| Proveedores m/n       | 260                   | 380                           |                        |
| Patrimonio Neto:      |                       |                               |                        |
| Capital               | 700                   | 700                           |                        |
| Reservas              | 50                    | 60                            |                        |
| Resultados Acumulados | -                     | 120                           |                        |
| . anteriores          | -                     | 30                            |                        |
| . del ejercicio       | 230                   | 320                           |                        |
|                       | 1.240                 | 1.490                         |                        |
| Estado de resultados  |                       |                               |                        |
| Ventas                |                       | 1.000                         |                        |
| Costo de ventas       |                       | (550)                         |                        |
| Gastos Administración |                       | (100)                         |                        |
| Amortizaciones        |                       | (30)                          |                        |
| Resultado final       |                       | 320                           |                        |

Juan Carlos Seltzer

Los importes reexpresados coinciden con el criterio de medición.  
Asamblea de Mayo año b asignó \$10 a reservas, \$40 a honorarios y \$150 a dividendos en efectivo.

Los resultados del ejercicio se originaron de manera uniforme, al igual que las compras del ejercicio

Coeficientes de reexpresión: a diciembre año B

|                 |     |
|-----------------|-----|
| Diciembre año A | 2,2 |
| Mayo B          | 1,5 |
| Octubre año B   | 1,2 |
| Promedio año B  | 1,6 |

15. Preparar el Estado de Evolución del Patrimonio Neto en moneda de cierre año B

| CONCEPTO                                        | CAPITAL | AJUSTE DE CAPITAL | RESERVAS | RESULTADOS NO ASIGNADOS | TOTAL   |
|-------------------------------------------------|---------|-------------------|----------|-------------------------|---------|
| Saldos iniciales en moneda de inicio            | 10.000  | 12.000            | 5.000    | 8.000                   | 35.000  |
| Movimientos del ejercicio (en moneda histórica) |         |                   |          |                         |         |
| Capitalización del ajuste de capital            | 4.000   | (4.000)           |          |                         |         |
| Capitalización utilidades                       | (1.000) |                   |          | (1.000)                 |         |
| Utilidades reservadas por Asamblea              |         |                   | 1.000    | (1.000)                 |         |
| Dividendos en efectivo                          |         |                   |          | (6.000)                 | (6.000) |
| Utilidad del ejercicio (histórica)              |         |                   |          | 10.000                  | 10.000  |

Utilidad del ejercicio en moneda constante \$7.000

Coeficientes de reexpresión al cierre:

Desde el inicio al cierre: 1,5      Desde la Asamblea al cierre: 1,2

16. Preparar el Estado de origen y aplicación de fondos y el Estado de variaciones del capital corriente Coeficiente de reexpresión desde el inicio al cierre: 1.10

| Balance al                  | 31/12/A<br>(moneda A) |  | 31/12/7B<br>(moneda B) |
|-----------------------------|-----------------------|--|------------------------|
| Caja                        | 800                   |  | 800                    |
| Mercaderías (reposición)    | 1.000                 |  | 1.250                  |
| Rodados                     | 1.000                 |  | 1.100                  |
| Amortizaciones Acumuladas   |                       |  | (220)                  |
|                             | 2.800                 |  | 2.930                  |
| Capital y ajuste            | 2.800                 |  | 3.080                  |
| Resultado del ejercicio     | -                     |  | (150)                  |
|                             |                       |  |                        |
| <u>Estado de resultados</u> |                       |  |                        |
| Amortizaciones              |                       |  | (220)                  |
| Resultado x tenencia        |                       |  | 150                    |
| RECPAM                      |                       |  | (80)                   |
| Resultado del ejercicio     |                       |  | (150)                  |

### MODELO DE REGISTRACION

- En enero se constituye una empresa con \$1.000 en efectivo.
- En marzo se compran mercaderías por \$400 en efectivo
- En abril se cobran \$300 por comisiones y se pagan \$100 por gastos.
- En JUNIO se solicita un balance.
- Los índices de precios al por mayor nivel general del período son:

|       |     |         |     |       |     |
|-------|-----|---------|-----|-------|-----|
| Enero | 100 | Febrero | 110 | Marzo | 130 |
| Abril | 135 | Mayo    | 140 | Junio |     |
|       | 150 |         |     |       |     |

### **Solución**

|       |             |            |       |       |
|-------|-------------|------------|-------|-------|
| Enero | CAJA        |            | 1.000 |       |
|       |             | CAPITAL    |       | 1.000 |
| Marzo | MERCADERÍAS |            | 400   |       |
|       |             | CAJA       |       | 400   |
| Abril | CAJA        |            | 300   |       |
|       |             | COMISIONES |       | 300   |

Juan Carlos Seltzer

|       |                                                       |     |                               |
|-------|-------------------------------------------------------|-----|-------------------------------|
| Abril | GASTOS GRALES.<br>CAJA                                | 100 | 100                           |
| Junio | CORRECCIÓN<br>AJUSTE CAPITAL                          | 500 | (Cuenta de movimiento)<br>500 |
| Junio | MERCADERÍAS<br>CORRECCIÓN                             | 62  | 62                            |
|       | Marzo $\$400 \times \left(\frac{150}{135} - 1\right)$ |     |                               |
| Junio | CORRECCIÓN<br>COMISIONES                              | 33  | 33                            |
|       | Abril $\$300 \times \left(\frac{150}{135} - 1\right)$ |     |                               |
| Junio | GASTOS GRALES.<br>CORRECCIÓN                          | 11  | 11                            |
|       | Abril $\$100 \times \left(\frac{150}{135} - 1\right)$ |     |                               |

### Cálculo del R.E.I. a través de la Cuenta CAJA.

| FECHA DE ORIGEN                                                                                                                                                                    | IMPORTE DE ORIGEN | ÍNDICES | IMPORTE CORRIGIDO |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|---------|-------------------|
| Enero                                                                                                                                                                              | 1000              | 150/100 | 1500              |
| Marzo                                                                                                                                                                              | (400)             | 150/130 | (462)             |
| Abril                                                                                                                                                                              | 300               | 150/135 | 333               |
| Abril                                                                                                                                                                              | (100)             | 150/135 | (111)             |
|                                                                                                                                                                                    | 800               |         | 1260              |
| La diferencia entre el saldo real de CAJA \$800 y el ideal( si se hubiera podido corregir por inflación)\$1.260, representa la pérdida de poder adquisitivo de dicha moneda: \$460 |                   |         |                   |

Coincide con el saldo de la Cuenta de Movimiento CORRECCIÓN  
Esta última cuenta se salda dando nacimiento a RECPAM o R.E.I  
(Cuenta de Resultados)

|       |                      |     |     |
|-------|----------------------|-----|-----|
| Junio | R.E.I.<br>CORRECCIÓN | 460 | 460 |
|-------|----------------------|-----|-----|

## SEGUNDO EJEMPLO

### MODELO DE REGISTRACIÓN 2

| TRANSACCIONES                                                                                                                         | REGISTRACIÓN                                                                 |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|
| 1. En enero del año 3 se constituye una S.A. con un capital de \$100.000 que fuera totalmente suscripto e integrado.                  | CAJA 100.000<br>A ACCIONES EN CIRCULACIÓN                                    |
| 2. El 2 de febrero se compran mercaderías por \$50.000 en cta. Cte. Con vencimiento el 31 de julio. El precio de contado es \$46.000. | MERCADERÍAS 46.000<br>INTERESES NEG.A DEVENGAR 4.000<br>A PROVEEDORES 50.000 |
| 3. En abril se venden 3/4 de las mercaderías en existencia al contado por \$140.000.                                                  | CAJA 140.000<br>A VENTAS 140.000                                             |
| 4. Se registra el costo de dicha venta según valores de origen.                                                                       | COSTO M.VENDIDAS 34.500<br>A MERCADERÍAS 34.500                              |
| 5. En mayo se compran U\$S 10.000 a \$ 0,99 c/u en efectivo.                                                                          | MONEDA EXTRANJERA 9.900<br>A CAJA 9.900                                      |
| 6. En mayo queda pendiente de pago gastos por \$10.000 que vencerán en julio                                                          | GASTOS GENERALES 10.000<br>A GASTOS A PAGAR 10.000                           |

### SE PIDE

Contabilizar y presentar Estado Patrimonial y de Resultados al 30 de junio momento en el que el precio de las mercaderías según lista de precios del proveedor habitual, al contado es de \$130.000 y la cotización del dólar es de \$1,01 c/u

### Indicadores del nivel de precios

|          |     |
|----------|-----|
| Enero 03 | 25  |
| Febrero  | 35  |
| Marzo    | 40  |
| Abril    | 55  |
| Mayo     | 70  |
| Junio    | 120 |

### Solución

#### 1.. PASE A MONEDA HOMOGÉNEA DE LAS PARTIDAS NO MONETARIAS

|                                                   |                 |         |                                                                                                                  |
|---------------------------------------------------|-----------------|---------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| COMODÍN/<br>AJUSTES DE CAPITAL                    | 380.000         | 380.000 | $100.000 \times 120/25 - 100.000$                                                                                |
| MERCADERÍAS/<br>COMODÍN                           | 27.928          | 27.928  | Saldo en moneda de febrero<br>$46.000 - 34.500 \times 120/35 - 11.500$                                           |
| INTER.NEGAT.A DEVENGAR<br>COMODÍN/<br>PROVEEDORES | 9714<br>111.715 | 121.429 | $4.000 \times 120/35 - 4.000 = 9.714$<br>$50.000 \times 120/35 - 50.000 = \underline{121.429}$<br><u>111.715</u> |
| COMODÍN/<br>VENTAS                                | 165.454         | 165.454 | $140.000 \times 120/35 - 140.000$                                                                                |
| CMV/<br>COMODÍN                                   | 83.786          | 83.786  | Costo original de febrero<br>$34.500 \times 120/35 - 34.500$                                                     |
| MONEDA EXTRANJERA/<br>COMODÍN                     | 7.071           | 7.071   | $9.900 \times 120/70 - 9.900$                                                                                    |
| GASTOS GENERALES/<br>COMODÍN                      | 7.143           | 7.143   | $10.000 \times 120/70 - 10.000$                                                                                  |
|                                                   |                 |         |                                                                                                                  |
|                                                   |                 |         |                                                                                                                  |
|                                                   |                 |         |                                                                                                                  |

## 2. SE VALÚA, PORQUE HAY MEDICIÓN A VALORES CORRIENTES.

Este paso incluye los ajustes “tradicionales”: devengamientos, amortizaciones y similares.

|                                                                 |         |                  |                                                                                                                                                                                                                                                              |
|-----------------------------------------------------------------|---------|------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| MERCADERÍAS/<br>RESULTADO X TENENCIA                            | 90.572  |                  | VALÚA A C.REPOSICIÓN<br>Valor corriente de la existencia final<br>130.000 – Valor anterior corregido x<br>inflación 39.428<br>NOTA. No se calculó el RXT de la<br>mercadería vendida mientras estuvo<br>en existencia, por no contar con datos<br>para ello. |
| RESULTADO X TENENCIA(DCB)/<br>MONEDA EXTRANJERA                 | 6.871   |                  | VALÚA A V.N.REALIZACION<br>Cotización actual 10.<br><br>100<br>Cotizac.anterior corregida 16.971                                                                                                                                                             |
| PROVEEDORES<br>INTER.NEGAT.A DEVENGAR<br>RxTENENCIA (INTERESES) | 121.429 | 9.714<br>111.715 | VALÚA A V.A.F.F.F.                                                                                                                                                                                                                                           |
| RXTCIA. (INTERESES)<br>INT.NEG.A DEVENGAR                       | 3.333   | 3.333            | Ajuste para devengar intereses                                                                                                                                                                                                                               |

## 3. Cálculo del R.E.I. a través de la Cuentas Monetarias (en el ej. CAJA y GASTOS A PAGAR)

### Cálculo del REPCAM de CAJA:

Enero  $100.000 \times 120/25 = 480.000$   
 Abril  $140.000 \times 120/55 = 305.454$   
 Mayo  $(9.900) \times 120/70 = (16.971)$   
 Saldo  $230.100 \quad 768.483$

Diferencia: \$ ~~538.383~~ = R.E.I. generado por la Caja (PÉRDIDA)

### Cálculo del REPCAM de GASTOS A PAGAR:

Mayo  $10.000 \times 120/70 = 17.143$

Diferencia \$ ~~7.143~~ = R.E.I. generado por el Pasivo monetario (GANANCIA)

**DIFERENCIA en resultados negativos y positivos: 531.240**

## 4. CANCELACIÓN DE LA CUENTA DE MOVIMIENTOS

|                                  |         |         |  |
|----------------------------------|---------|---------|--|
| RECPCAM GENERADOS X ACTI-<br>VOS | 538.383 |         |  |
| A RECPCAM GENER.X PASIVOS        |         | 7.143   |  |
| A COMODÍN                        |         | 531.240 |  |
|                                  |         |         |  |

### **MAYOR DE LA CUENTA COMODIN**

| <b>CUENTAS</b>                                             | <b>Valor original<br/>corregido por<br/>inflación</b> | <b>?<br/>igual a<br/>R.E.I.</b> |
|------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|---------------------------------|
| CAPITAL (moneda de enero) 100.000 x 120/25 =               | 480.000                                               | (380.000)                       |
| MERCADERÍAS (saldo en moneda de febrero)                   |                                                       |                                 |
| 46.000 - 334.500 = 11.500 x 120/35 =                       | 39.428                                                | 27.928                          |
| VENTAS (abril) 140.000 x 120/55 =                          | 305.454                                               | (165.454)                       |
| COSTO DE VENTAS (moneda de febrero) 34.500 x 120/35 =      | 118.286                                               | 83.786                          |
| MONEDA EXTRANJERA. (moneda de mayo) 9.900 x 120/70 =       | 16.971                                                | 7.071                           |
| GASTOS (moneda de mayo) 10.000 x 120/70 =                  | 17.143                                                | 7.143                           |
| PROVEEDORES E INTERESES A DEVENGAR                         |                                                       |                                 |
| (moneda de febrero) 50.000-4000= 46.000 X 120/35 = 157.714 | 157.714                                               | (111.715)                       |
|                                                            |                                                       | (531.240)                       |
|                                                            |                                                       |                                 |

### **ESTADO PATRIMONIAL**

#### **ACTIVO**

|              |         |
|--------------|---------|
| Caja         | 30.100  |
| M.Extranjera | 10.100  |
| Mercaderías  | 130.000 |

#### **PASIVO**

|                 |               |
|-----------------|---------------|
| Proveedores     | 50.000 – 667  |
| Gastos a Pagar  | 10.000        |
| <u>Subtotal</u> | <u>59.333</u> |

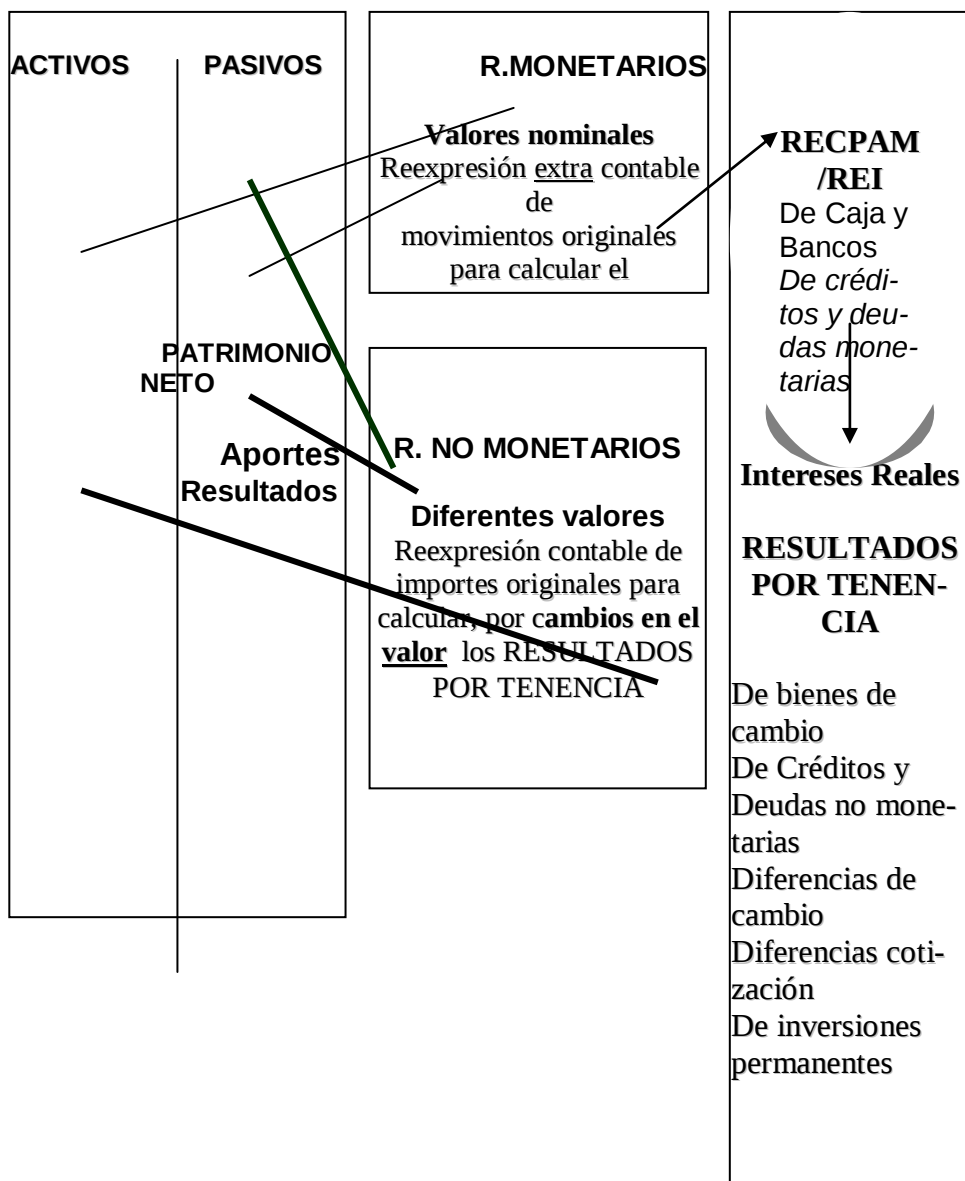
Capital 480.000

RNA (169.133) (por definición de Resultado: cuando la riqueza actual es mayor, o menor que la cantidad de pesos (en moneda homogénea) aportados por los propietarios en un momento anterior.

### **ESTADO DE RESULTADOS**

|                                       |               |
|---------------------------------------|---------------|
| Ventas                                | 305.454       |
| CMV                                   | (118.286)     |
| Resultado BRUTO                       | 187.168       |
| Gastos                                | (17.143)      |
| Intereses reales generados por activo | 108.381       |
| Diferencia de cambio                  | (6871)        |
| REPCAM                                | (531.240)     |
| RxtDE MERCADERÍAS                     | <u>90.572</u> |
| Resultado final                       | (169.133)     |

## RESUMEN



## 26. MEDICIÓN

### MEDICIÓN

Consiste en asignar un precio en moneda de cuenta que represente el valor de cada uno de los bienes, en el momento en el que se realiza el Balance.

Tradicionalmente se utilizaba como criterio general el

### **VALOR DE COSTO**

definido como la representación del sacrificio económico que hizo la entidad en oportunidad de la incorporación de dicho bien a su patrimonio. (COSTO HISTÓRICO).

No en todos los países y a lo largo de la historia se utilizaron los mismos criterios.

•  Compare Ud. lo que se indica a continuación (referido a un modelo teórico mixto) con la normativa vigente y con la internacional. Para eso acuda a la bibliografía que se indicó y prepare un COMPARATIVO sobre el tema.

El máximo avance consistió en requerir que, si hay inflación entre el momento de adquisición y el momento de la valuación, el importe histórico u original debe ser corregido según la variación de precios al por mayor, nivel general. (COSTO HISTÓRICO CORREGIDO POR INFLACIÓN).

Por otro lado se encuentra el criterio del  
**VALOR CORRIENTE.**

Es el importe que representa la verdadera riqueza ACTUAL que significa dicho bien para la entidad.

### Lo entenderemos mejor con un ejemplo:

Si la empresa tiene una propiedad que le había costado \$90.000.- pero que en la actualidad, según la cotización que efectúa una empresa inmobiliaria, por su ubicación hoy costaría comprarla \$100.000.- se considera que éste \$100.000.-, es el importe que representa la riqueza actual; ese es el valor corriente del inmueble, y con ese importe debería aparecer en el activo de la empresa hoy.

Entre el precio de costo original de \$90.000 y el valor corriente de \$100.000.-, existe una diferencia de \$10.000.- que se denomina

### RESULTADO POR TENENCIA

Es la ganancia, en este caso, que la empresa tuvo por sacrificarse en \$90.000 para adquirir algo que realmente hoy vale \$100.000.

**VALOR CORRIENTE** es un criterio general de valuación que, para cada rubro en particular, adquiere diversas precisiones.

Así, para todos los rubros, en general,  
el valor corriente es el



**COSTO DE REPOSICIÓN**

(sacrificio económico que le exigiría al ente volver a adquirir tal bien)

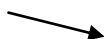


**Valor de entrada**

EJEMPLOS: bienes de cambio

- Sin embargo, para algunos rubros, el valor corriente no es el costo de reposición.  
Así, aquellos rubros que

**\* para ser vendidos, no se requiere un esfuerzo significativo.**  
se les asigna el



**VALOR NETO DE REALIZACIÓN:**

precio de venta

- gastos de venta

↔ **Valores**

EJEMPLOS: acciones con cotización, bienes de cambio  
fungibles, moneda extranjera.-

**de**

**\* para convertirse en más líquidos**  
**sólo resta cobrarse (o pagarse)**

**Salida**

se les asigna el V.A.F.F.F.

**VALOR ACTUAL DEL FLUJO DE FONDOS FUTUROS**

EJEMPLOS: cuentas a cobrar y a pagar en moneda argentina sin  
cláusula de ajuste o indexación.

Se admitiría como excepción valuar según el **COSTO ORIGINAL** (corregido por inflación cuando correspondiere) para los bienes tales como los DE USO, en general.

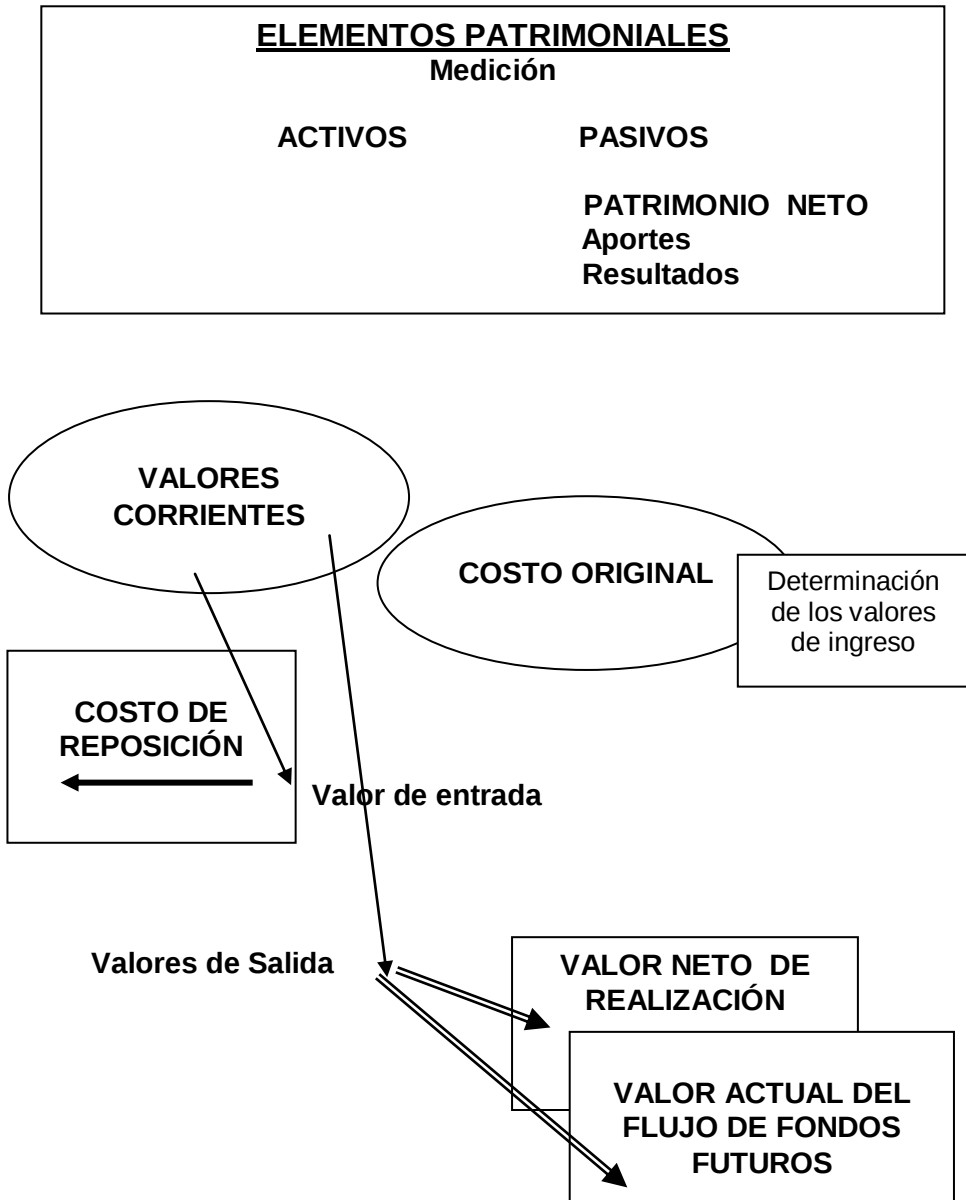
**De la combinatoria de todos estos criterios surgirá el MODELO CONTABLE O SISTEMA CONTABLE VIGENTE EN UN LUGAR Y TIEMPO DETERMINADO.**

**Así, en la RESOLUCIÓN TÉCNICA N° 17 y 18 de la F.A.C.P.C.E. (y en la RT 22 para los activos biológicos)** está normado cuál es el valor a considerar para cada tipo de bien distinguiéndose, en general, dos grandes grupos de bienes:

1. Aquellos a los que se le aplica el Costo de incorporación. (costo histórico).
2. Y a aquellos a los que se le aplica el Valor corriente.

En este grupo podemos incluir dos variantes:

- a. Aquellos que están a un paso de cobrarse y convertirse en moneda, o cuya venta no exige esfuerzos especiales. Estos se valorarán según la cantidad de dinero que se obtendría por ellos, hoy (fecha de balance) (valor neto de realización, importe descontado del flujo neto de fondos a percibir o desembolsar, costo de cancelación).
- b. A otro grupo de bienes se aplica el criterio del COSTO de REPOSICIÓN, es decir, el sacrificio que la entidad tendría que hacer (fecha del balance) si los comprase hoy.
- c. El método del VALOR PATRIMONIAL se aplica para las inversiones permanentes en otros entes.
- d. El criterio del VALOR NOMINAL se utiliza para los saldos de libre disponibilidad en moneda del país.



| <b><u>UBROS</u></b>                                         | <b><u>EN MONEDA DEL PAÍS</u></b>                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
|-------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Efectivo                                                    | Valor Nominal                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| Colocaciones de fondos y cuentas a cobrar o pagar en moneda | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Sin intención y factibilidad de negociación, cesión o transferencia: Al valor descontado del flujo de fondos futuros (tasa interna de retorno original)</li> <li>• Con intención y factibilidad de negociación, cesión o transferencia: A su valor neto de realización</li> </ul> |
| Cuentas a cobrar en especie.                                | Con el criterio de los activos a recibir                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| <b>Bienes de cambio</b>                                     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| o En general                                                | Reposición                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| o Fungibles                                                 | Valor neto de realización                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| De producción prolongada                                    | <ul style="list-style-type: none"> <li>• VNR proporcional al agrado de avance</li> <li>• Costo de reposición</li> </ul>                                                                                                                                                                                                    |
| <b>Inversiones</b>                                          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| o De fácil comercialización                                 | Valor neto de realización                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| o En títulos de deuda                                       | Valor actual en base a la tasa interna de retorno original                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| o Instrumentos derivados                                    | Valor neto de realización                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| o Participaciones permanentes                               | Valor patrimonial proporcional RT.5                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| o Participaciones en negocios conjuntos                     | RT.14                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| <b>Bienes de uso y similares.</b>                           | Costo original neto de amortizaciones.                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| Llave de negocio                                            | RT18 costo original neto de amortizaciones acumuladas                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| Otros intangibles                                           | Costo original neto de amortizaciones acumuladas                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| Activos biológicos                                          | Ver Resolución Técnica 22                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
|                                                             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
|                                                             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |

| <u>RUBROS</u>                  | <u>EN MONEDA DEL PAÍS</u>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
|--------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Pasivos a cancelar en moneda   | <ul style="list-style-type: none"><li>• <i>Sin intención y factibilidad de cancelación anticipada:</i><br/>Al valor descontado del flujo de fondos futuros (tasa original)</li><li>• <i>Con intención y factibilidad de cancelación:</i><br/>A su valor descontado a la tasa que el acreedor aceptaría para recibir el pago adelantado.</li></ul> |
| Pasivos a cancelar en especie. | Igual criterio que el de los bienes o servicios a entregar más los costos adicionales necesarios para poner los bienes a disposición del acreedor                                                                                                                                                                                                 |

| <b>ACTIVOS Y PASIVOS<br/>EN MONEDA EXTRANJERA</b>                                                               |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Medidos de acuerdo con el criterio correspondiente, se convierten en moneda argentina al tipo de cambio vigente |

### RECORDAMOS QUE

Se dice que un rubro es MONETARIO, cuando la inflación afecta su VALOR

(dinero del país en caja, en cuenta corriente bancaria, cuentas a cobrar y a pagar en moneda del país sin ningún tipo de ajuste o indexación)

Aquí se originan RESULTADOS POR EXPOSICIÓN A LA INFLACIÓN. Si se trata de activos monetarios, ese REI es negativo. Pero para el caso de pasivos monetarios, el REI es positivo.

En cambio, se dice que un rubro es NO MONETARIO, cuando la inflación NO AFECTA su valor (sólo su precio) (el resto de los rubros o bienes).

CON LA SIGUIENTE LISTA DE BIENES, Y LA INFORMACIÓN QUE ESTÁ A CONTINUACIÓN

 **COMPLETE LAS COLUMNAS CON LOS DATOS QUE SE LE SOLICITAN.**

"CIERTA S.A." tiene, al 31 de diciembre de 0003, los siguientes bienes.

| DETALLE                                                                                                                                                                                                                                 | NOMBRE DE LA CUENTA | MONE<br>TARIO/<br>NO MO-<br>NETA<br>RIO | CRITERIO DE VALUA-<br>CIÓN | IMPORTE DE LA VA-<br>LUACIÓN AL 31/12/003 |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|-----------------------------------------|----------------------------|-------------------------------------------|
| Bienes no fungibles para revender adquiridos en SEPT. DE 03 en al suma de \$84.000                                                                                                                                                      |                     |                                         |                            |                                           |
| 100 marcos alemanes comprados en octubre de 0003 \$1,10 c/u                                                                                                                                                                             |                     |                                         |                            |                                           |
| Una cuenta a cobrar con documentar de importe nominal \$30.000 que incluye en este importe \$4.000 de intereses hasta el vencimiento (120ds.de plazo total) originada en una venta de noviembre de 0003.                                |                     |                                         |                            |                                           |
| Dinero en cta. cte. en Banco por \$12.000                                                                                                                                                                                               |                     |                                         |                            |                                           |
| 5.200 acciones de la BROMA S.A, que cotiza en Bolsa, que no dan el control, ni influencia significativa, ni la empresa planea tenerla, por las que, en MARZO de 0003 se pagó \$15.-cada una más el 1% de comisión al corredor de Bolsa. |                     |                                         |                            |                                           |

DATOS PARA LA VALUACIÓN al 31.12.03

- . Precio de los artículos que se revenden \$ 74.000 según nuestro proveedor.
- . Cada MARCO ALEMÁN se cotiza a \$1.35
- . Cada acción de BROMA SA se cotiza a \$40 cada una. Comisión actual 2%
- . El patrimonio neto de LIS SA a esta fecha es:
 

|                         |          |
|-------------------------|----------|
| Acciones en circulación | \$42.000 |
| Reservas                | \$6.000  |
| Resultados No asignados | \$9.000  |



Para esta tarea le serán necesarios los ÍNDICES DE PRECIOS AL POR MAYOR, NIVEL GENERAL

[illegible]

**OTRO CASO:****CON LA SIGUIENTE INFORMACIÓN**

1. COMPLETE LAS COLUMNAS CON LOS DATOS QUE SE LE SOLICITAN: nombre de la cuenta, monetaria / no monetaria, resultado por tenencia en las cuentas que corresponda, criterio de valuación, importe de la valuación para el balance al 30/6/04

2. PREPARE EL ESTADO PATRIMONIAL

3. DATOS PARA LA VALUACIÓN al 30.6.04

. La tasa de descuento a la que la AQUELLA S.A. puede acceder en plaza es del 10% mensual.

. Precio de las materias primas según nuestro proveedor \$57.000

. Costo de reproducción de los productos \$ 99.000

Precio de venta de tales artículos \$122.000. Gastos comercialización 3%

. Cada dólar estadounidense se cotiza \$1,10 comprador y \$1,15 vendedor.

. Cada acción de TOLSTYL SA se cotiza a \$45 c/ una. Comisión actual 2%

El patrimonio neto de TOLSTYL S.A. a esta fecha es:

Acciones en circulación (10.000 ACCIONES) 120.000

Ajuste de capital 400.000

Reservas 60.000

Resultados No asignados 120.000

. Cada acción de HOW S.A. se cotiza a \$39 cada una. Comisión actual 2%

. El patrimonio neto de HOW S.A. a esta fecha es:

Acciones en circulación \$2.000

Ajuste de capital \$14.333

Reservas \$7.000

Resultados No asignados \$9.000

. "AQUELLA S.A." no tiene constituidas reservas ni existen resultados no asignados anteriores.

. Según la tasación de un ingeniero industrial, el valor actual de las maquinarias (vida útil estimada 10 años) es de \$200.000 y le corresponde amortizaciones acumuladas al cierre por \$ 20.000

• **ÍNDICES DE PRECIOS AL POR MAYOR NIVEL GENERAL:**

|        |     |            |     |              |     |       |     |
|--------|-----|------------|-----|--------------|-----|-------|-----|
| Junio  | 90  | Septiembre | 150 | Diciembre 03 | 160 | Marzo | 215 |
| Julio  | 105 | Octubre    | 160 | Enero 0004   | 200 | Abril | 220 |
| Agosto | 118 | Noviembre  | 160 | Febrero      | 215 | Mayo  | 240 |
|        |     |            |     |              |     | Junio | 250 |

Juan Carlos Seltzer

"AQUELLA S.A." al 30 de junio de 0004 nos informa sus activos y pasivos

| DETALLE                                                                                                                                                                                                    | NOMBRE DE LA CUENTA | MONE TARIO/ NO MONE- TARIO | CRITERIO DE VA- LUACIÓN | IMPORTE DE LA VALUA- CIÓN AL 30/06/004 | RESUL- TADO POR TE- NENCIA |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|----------------------------|-------------------------|----------------------------------------|----------------------------|
| Un inmueble donde está instalada la fábrica, comprado en Julio de 0003 en \$250.000                                                                                                                        |                     |                            |                         |                                        |                            |
| Maquinarias en la fábrica compradas en diciembre 0003 en \$120.000                                                                                                                                         |                     |                            |                         |                                        |                            |
| Materias primas adquiridas en noviembre de 0003 en \$45.000                                                                                                                                                |                     |                            |                         |                                        |                            |
| 500 dólares estadounidenses comprados en septiembre de 0003 a \$0,95 c/u                                                                                                                                   |                     |                            |                         |                                        |                            |
| Productos terminados en marzo e 0004 cuyo costo de producción fue de \$78.000. La mitad son jornales devenga- dos en ese mes y la otra mitad es materia prima que había sido comprada en enero de 004.     |                     |                            |                         |                                        |                            |
| Cuentas a cobrar en moneda argentina de valor nominal \$14.000 que no devengan intereses ni indexación ni ningún otro tipo de ajuste. Se originaron en la venta de rezagos de fabricación en abril de 0004 |                     |                            |                         |                                        |                            |
| Dinero en efectivo por \$21.000                                                                                                                                                                            |                     |                            |                         |                                        |                            |
| Acciones en circulación de Valor nominal \$100.000 aportados 3/4 en julio de 0003 y el resto en noviembre del mismo año                                                                                    |                     |                            |                         |                                        |                            |
| Saldo a favor en cuenta cor- riente del Banco Neuf \$32.000                                                                                                                                                |                     |                            |                         |                                        |                            |
| Una deuda con la D.G.I. por \$7.500 que vence el 15/7/04 que no devenga intereses ni actualización.                                                                                                        |                     |                            |                         |                                        |                            |

| DETALLE                                                                                                                                                                                                                                                         | NOM-<br>BRE<br>DE LA<br>CUENTA | MONE-<br>TARIO/<br>NO MO-<br>NETA-<br>RIO | CRITE-<br>RIO DE<br>VALUA-<br>CIÓN | IMPORTE<br>DE LA<br>VALUA-<br>CIÓN AL<br>30/06/004 | RESUL-<br>TADO<br>POR<br>TENEN-<br>CIA |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|-------------------------------------------|------------------------------------|----------------------------------------------------|----------------------------------------|
| Cuentas a cobrar documentadas de valor nominal \$65.000 originadas en ventas del 30 de Abril de 0004, con vencimiento en Septiembre de 0004. Generarán intereses al 2% mensual.                                                                                 |                                |                                           |                                    |                                                    |                                        |
| 100 acciones de la S.A. TOLSTYL que cotiza en Bolsa, que no dan el control, ni influencia significativa, ni la empresa planea tenerla, por las que, en DICIEMBRE '03 se pagó \$15.- cada una más el 2% de comisión al corredor de Bolsa.                        |                                |                                           |                                    |                                                    |                                        |
| Deudas por u\$s 9.000,- origin en compras del 31 marzo '04 y vencimiento en diciembre '04. Devenga el 2% de interés mensual. Cotización en marzo: \$0,97                                                                                                        |                                |                                           |                                    |                                                    |                                        |
| 1.200 acciones de HOW SA. de valor nominal \$1.-cada una, por las que se pagaron, en Junio de 0003, \$5.- cada una. El patrimonio neto de HOW SA en JUNIO de 0003 totalizaba \$8.400 compuesto por 2.000 acciones en circulación de valor nominal \$1 cada una. |                                |                                           |                                    |                                                    |                                        |

Juan Carlos Seltzer

## MODELO de SOLUCIÓN

| ALUMNO: PATRICIA M. CALDANO (Universidad Kennedy)                                                                                                                                                                                                                    |                                           |                         |                       |                                     |                        |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------|-------------------------|-----------------------|-------------------------------------|------------------------|
| Turno: Lunes y Jueves 15:30 a 18:30 hrs. Año 2000                                                                                                                                                                                                                    |                                           |                         |                       |                                     |                        |
| AQUELLA SA AL 30/06/04                                                                                                                                                                                                                                               |                                           |                         |                       |                                     |                        |
| Detalle                                                                                                                                                                                                                                                              | Nombre de Cuenta                          | Monetario/ No Monetario | Criterio de Valuación | Importe de la valuación al 30/06/04 | Resultado por tenencia |
| <ul style="list-style-type: none"><li>• Deudas por u\$s 9.000, origen en compras de 31 de marzo / 04 y vencimiento en diciembre / 04. Devenga el 2% de interés mensual. Cotización en marzo/04 es de \$ 0,97</li></ul>                                               | Obligaciones a pagar en Moneda Extranjera | NM                      | VAFFF                 | \$10.984                            | (\$833)                |
| <ul style="list-style-type: none"><li>• 1.200 acciones de How SA de v.n. \$ 1 c/u por las que se pagaron en Junio/03, \$ 5 c/u. El patrimonio neto de How SA en Junio/03 totalizaba \$ 8.400 compuesto por 2.000 acciones en circulación de v.n. \$ 1 c/u.</li></ul> | Inversiones VPP Llave                     | NM                      | VPP                   | \$19.400<br>\$ 2.134                | \$5.400<br>(533)       |

## **AUTO EVALUACIÓN**

 **SUBRAYE** EN ESTA MISMA HOJA X LA MEJOR RESPUESTA POSIBLE: UNA RESPUESTA ES LA MEJOR CUANDO ES MAS CLARA Y COMPLETA O ES MENOS CONFUSA.

1. EL MÉTODO DEL VALOR PATRIMONIAL PROPORCIONAL ES EL CRITERIO DE VALUACIÓN PARA:

- inversiones transitorias en acciones
- inversiones en sociedades controladas
- bienes de cambio fungibles
- inversiones en sociedades cotizan en Bolsa

2. LOS RESULTADOS POR TENENCIA SURGEN DE LA DIFERENCIA ENTRE:

- el costo de origen y el valor corriente (actual)
- el costo de origen corregido por inflación y el valor corriente
- el costo de reposición y el valor actual
- el Valor original corregido de acuerdo con la variación del índice general de precios al por mayor, y su valor corriente.

3. LAS CUENTAS A COBRAR LIQUIDABLES EN MONEDA ARGENTINA SIN CLÁUSULA DE AJUSTE NI INTERESES, SE VALÚAN:

- a su valor nominal.
- al valor actual del flujo de fondos futuros
- al valor original reexpresado por inflación
- al valor neto de realización

4. EL VALOR NETO DE REALIZACIÓN ES EL:

- Precio de Venta menos los impuestos.
- Precio de Venta menos costos directos de venta
- Precio de venta menos costo de venta
- Precio de venta menos costos variables

Juan Carlos Seltzer

5. GENERAN RESULTADOS POR EXPOSICIÓN A LA INFLACIÓN POSITIVOS LOS

rubros monetarios

- rubros no monetarios
- rubros no monetarios y monetarios
- ninguno de los anteriores

6. EL DINERO DISPONIBLE EN LA CUENTA CORRIENTE BANCARIA SE VALÚA

- al valor neto de realización
- al valor actual del flujo de fondos futuros
- al valor nominal más los intereses devengados.
- cualquiera de los criterios anteriores
- ninguno de los criterios anteriores.

7. LAS CUENTAS A PAGAR LIQUIDABLES EN MONEDA EXTRANJERA SE VALÚAN

- considerando los intereses devengados hasta el momento de la valuación, y convirtiendo el total al tipo de cambio vigente.
- al valor del actual del flujo de fondos futuros.
- al valor actual del flujo de fondos futuros convirtiéndolo al tipo de cambio vigente tipo comprador.

1º PROBLEMA

El saldo en CAJA Y BANCOS existe desde el mes de julio de 0004. La inflación desde julio hasta diciembre 0004 ha sido del 40%

Calcular el resultado obtenido frente a la inflación.....

2º PROBLEMA

La existencia de BIENES DE CAMBIO que actualmente vale \$200. nos costó en julio de 0004 \$160. La inflación desde julio hasta diciembre 0004 fue del 40%

Calcular el resultado por tenencia obtenido .....

## 27. ALGUNOS CASOS DE MEDICIÓN

Para este tema además de la bibliografía básica y complementaria indicada, investigue especialmente:

Ley de Sociedades Comerciales:  
Resoluciones técnicas vigentes en Argentina  
Norma Internacionales de contabilidad

**1. Entre las disponibilidades tenemos 100.000 liras compradas \$0,3 cada una** Al cierre de balance se cotizan a \$0,40 cada una.  
También existen 1.000 bolívars contabilizados a \$0,50 cada uno y al cierre cotizan a \$ 0,45.  
También existen 11.000 dólares comprados \$0,90 y a cierre la cotización es de \$0,95.

Resolver:

**Sin inflación**

|                        |        |                                  |
|------------------------|--------|----------------------------------|
| LIRAS                  | 10.000 |                                  |
| RESULTADO POR TENENCIA |        | 10.000 (o DIFERENCIAS DE CAMBIO) |

100.000 liras de \$0,30 pasan a \$0,40 cada una

|                                        |    |    |
|----------------------------------------|----|----|
| RESULTADO POR TENENCIA                 | 50 |    |
| BOLÍVARES                              |    | 50 |
| 1.000 B. Bajan de 0,50 A 0,45 Cada uno |    |    |

|                                     |     |      |
|-------------------------------------|-----|------|
| DÓLARES                             | 550 |      |
| RESULTADO POR TENENCIA              |     | 5560 |
| 11.000 u\$s de 0,90 a 0,95 cada uno |     |      |

Juan Carlos Seltzer

### Con inflación:

Considerar que de los índices de precios al por mayor, nivel general resulta un coeficiente de actualización de 1,2.

- Corregir por cambio en el poder adquisitivo de la moneda.
- Medir con la cotización al cierre estableciendo la diferencia de cambio real.

Liras 6.000  
RECPAM / REI 6.000  
 $\$30.000 \times 0,20$

Liras 4.000  
RXT 4.000  
 $100.000 \text{ LIRAS} \times \$0,30 \times 1,20 = \$36.000$  versus  $\$40.000$  (100.000 liras a  $\$0,40$ )

- Resultado de la corrección del valor original x coeficiente de inflación: RECPAM
- Diferencia entre el valor original reexpresado y el valor corriente: Diferencia de cambio (pertenece al grupo de los Resultados por tenencia)

**2. Se venden mercaderías en cta. cte. a 90 días por \$10.000.** El precio de contado de tales mercaderías es de \$9.000

*La venta responde exclusivamente al precio de contado. El resto son los componentes financieros, en este caso implícitos, que, al momento de la venta, están sin devengar*

CLIENTES 10.000  
VENTAS 9.000  
INTERESES A DEVENGAR 1.000

**3. Entregado a E. Enos \$10.000 como anticipo por al futura compra** de una partida de materias primas. Corresponde al 50% del total de la compra y fija precio.

Al cierre del ejercicio, aun no ha sido recibida la materia prima. Valor actual total es de \$28.000

El coeficiente según IPPMNG desde el pago del anticipo hasta el cierre es de 1,5

**A momento del pago**

|                        |         |        |
|------------------------|---------|--------|
| ANTICIPO A PROVEEDORES | 10.000. |        |
| BANCOS                 |         | 10.000 |

**Al cierre de ejercicio**, corregimos por cambio en el poder adquisitivo de la moneda:

|                        |       |       |
|------------------------|-------|-------|
| ANTICIPO A PROVEEDORES | 5.000 |       |
| RECPAM REI             |       | 5.000 |

\$10.000 x coef. 0,5

|                        |       |       |
|------------------------|-------|-------|
| RESULTADO X TENENCIA   | 1.000 |       |
| ANTICIPO A PROVEEDORES |       | 1.000 |

*Los créditos por bienes a recibir se valúan según el precio de tales bienes al momento del balance: 50% de \$28.000*

**4. Vendimos mercaderías a un cliente del Uruguay a 90 días por u\$s 100.000**

Cotización del día \$0,40 cada dólar. La tasa de interés del mercado es del 1% mensual que se adicionará al vencimiento. Al cierre de ejercicio (transcurrido 60 días ) el dólar cotiza a \$ 0,60 . Coeficiente a cierre 1,40

Transcurrido los 90 días recibimos el importe en pesos correspondiente Cotización \$1.-

Coeficiente de reexpresión del cierre al cobro: 1,5

Juan Carlos Seltzer

### A la exportación

|                       |        |        |
|-----------------------|--------|--------|
| CLIENTES DEL EXTERIOR | 40.000 |        |
| VENTAS                |        | 40.000 |

U\$S 100.000 X \$0,40

### Al cierre 60 días después

reexpresamos el crédito por coeficiente correctivo

|                       |        |        |
|-----------------------|--------|--------|
| CLIENTES DEL EXTERIOR | 16.000 |        |
| Recpam                |        | 16.000 |

\$40.000x 0,40

Valuamos el crédito según cotización u\$s. 100.000 x 0,60

|                       |       |       |
|-----------------------|-------|-------|
| CLIENTES              | 4.000 |       |
| DIFERENCIAS DE CAMBIO |       | 4.000 |

De \$56.000 a \$60.000

Devengamos los intereses hasta el cierre al 1% mensual s/ u\$s 100.000 por dos meses

Resultad  $u\$s 100.000 \times 1\% \times 2 \text{ meses} = u\$s 2.000 \times 0,60 = \$1.200$

|           |       |       |
|-----------|-------|-------|
| CLIENTES  | 1.200 |       |
| INTERESES |       | 1.200 |

Devengado 2 meses.

### Al cobro

|      |         |  |
|------|---------|--|
| CAJA | 103.000 |  |
|------|---------|--|

u\$s 100.000 + u\$s 3.000 de interés x \$1

|                                                            |                    |
|------------------------------------------------------------|--------------------|
| CLIENTES DEL EXTERIOR                                      | 61.200             |
| Su saldo al cierre anterior                                |                    |
| RECPAM                                                     | 30.600             |
| \$61.200 del cierre X coef.0,5                             |                    |
| DIFERENCIA DE CAMBIO                                       | 10.200             |
| u\$s 102.000 al cierre x cotizac. \$1 cada uno = \$102.000 |                    |
| \$61.200 x coef. 1,5 =                                     | = <u>\$ 91.800</u> |
| INTERESES GANADOS                                          | 1.000              |
| u\$s 1.000 (un mes) x \$1                                  |                    |

**5. Se Venden mercaderías por \$10.000 a cobrar dentro de un año** sin interés. Contiene sobrepuestos al 10% mensual, sin acumular.

A los 6 meses cerramos ejercicio. Coeficiente según IPPM NG 4

**A la venta**

|                       |        |       |
|-----------------------|--------|-------|
| DEUDORES POR VENTA    | 10.000 |       |
| VENTAS                |        | 4.545 |
| INTERESES A DEVENGAR  |        | 5.455 |
| \$10.000 / 2,2 (120%) |        |       |

**Al cierre** (6 meses después)

|                        |        |        |
|------------------------|--------|--------|
| INTERESES POR CRÉDITOS | 10.908 |        |
| INTERESES A DEVENGAR   | 2.727  |        |
| REPCAM                 |        | 13.635 |

\$4.545 X COEF.4-1

Crédito de origen \$4.545 x coef. 4 = 18.180

Crédito real \$4.545+\$2727 devengados = 7.272

Intereses reales generados por activos (10.908)

**6. Se importan mercaderías por u\$s 10.000 al cambio de \$2 cada una,** contrayendo la respectiva obligación a 90 días. Interés al 1% mensual.

Al cierre de ejercicio (60 días) aun está la mitad de la mercadería en existencia.

Precio de reposición: no ha tenido variaciones respecto del de la compra.

Valor neto de realización: \$14.000

Coeficiente de reexpresión monetaria: 1,1

Cotización del u\$s: 2,30

| REGISTRACIONES POR LAS MERCADERÍAS                                                                                                                                                                                                                                                                                                | REGISTRACIONES POR LA DEUDA                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | DEUDA<br>Otra opción                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p><b>A la compra</b></p> <p>MERCADERÍAS 20.000<br/>PROVEED.EXTER. 20.000<br/>U\$S 10.000 x \$2.-</p> <p><b>Al cierre</b></p> <p>MERCADERÍAS 1.000<br/>RECPAM/REI 1000<br/>\$10.000 (la mitad en existencia) x 0,1 =</p> <p>MERCADERÍAS 500<br/>RXT 500<br/>U\$S 5.000 X \$2,30 = 11.500<br/>Valor registrado = <u>11.000</u></p> | <p><b>A la compra</b></p> <p>MERCADERÍAS 20.000<br/>PROVEED.EXTER. 20.000<br/>U\$S 10.000 x \$2.-</p> <p><b>Al cierre</b></p> <p>INTERESES 460<br/>PROVEED. EXTERIOR 460<br/>2% s/u\$S 10.000 X \$2,30</p> <p>RECPAM 204<br/>PROV. EXTERIOR 204<br/>(u\$S10.200 x \$2) \$20.400 X 0,1</p> <p>DIFERENC. CAMBIO 960<br/>PROV. EXTERIOR 960<br/>U\$S10.200 x 2,30 = 23.460<br/>– \$22.500=\$ 960</p> | <p><b>A la compra</b></p> <p>MERCADERÍAS 20.000<br/>PROVEED. EXTER. 20.000<br/>U\$S 10.000 x \$2.-</p> <p><b>Al cierre</b></p> <p>RECPAM 2000<br/>PROV. EXTERIOR 2000<br/>\$20.000 X 0,1</p> <p>DIF..CAMBIO 1.000<br/>PROV.EXTERIOR 1.000<br/>U\$S10.000 x 2,30 = 23.000 – 22.200= 1.000</p> <p>INTERESES 460<br/>PROV. EL EXTERIOR 460<br/>2% s/u\$S 10.000 X \$2,30</p> |

## 7. Determinar aritméticamente el Costo de los productos vendidos y confeccionar el anexo respectivo.

Para su diseño utilizar la fórmula:

+ Existencias iniciales + compras + gastos del costo de producción - existencias finales

Existencia inicial:

|                                         |       |        |
|-----------------------------------------|-------|--------|
| Materia prima                           | 4.000 |        |
| Producto en proceso                     | 6.000 |        |
| Producto terminado                      | 2.400 |        |
| Compras de materia primas del ejercicio |       | 24.000 |
| Gastos de reparto                       |       | 3.000  |
| Mano de obra                            |       | 9.300  |
| Intereses pagados                       |       | 2.400  |
| Gastos de fabricación                   |       | 6.100  |

Existencia final:

|                     |        |
|---------------------|--------|
| Materia prima       | 5.400  |
| Producto en proceso | 11.800 |
| Producto terminado  | 14.600 |

## 8. Determinar el consumo de materias primas:

|                                     |        |
|-------------------------------------|--------|
| Existencia final de materia prima   | 25.000 |
| Descuentos financieros obtenidos    | 7.500  |
| Bonificaciones sobre compra         | 4.500  |
| Devolución de compras               | 4.000  |
| Compras brutas de materia prima     | 22.000 |
| Existencia inicial de materia prima | 50.000 |

## 9. Determinar el costo de los productos vendidos:

|                                      |        |
|--------------------------------------|--------|
| Existencia inicial terminada         | 47.000 |
| Descuentos financieros otorgados     | 6.000  |
| Producción terminada en el ejercicio | 54.000 |
| Sueldos personal de fábrica          | 26.000 |
| Existencia final terminada           | 12.000 |

Juan Carlos Seltzer

**10. Valuar al cierre la existencia de bienes de cambio por \$10.000**

(Valor de compra):

Valor neto de realización: \$15.000

Costo de reposición al cierre: \$17.000

Bienes de cambio fungibles: 15.000 (por criterio de valuación respectivo).

Bienes de cambio no fungibles: 15.000 (por aplicación de la regla del tope: valor recuperable).

**11. Tenemos 1.000 acciones con cotización de la sociedad Ambar**

Valor nominal \$10 c/u

Costo de origen \$12 c/u

Cotización al cierre (neto de gastos) \$25

Coefficiente de reexpresión que surge de los I.P.P.M.N.G. 2,5

|          |       |       |
|----------|-------|-------|
| ACCIONES | 12000 |       |
| BANCO    |       | 12000 |

|          |       |        |
|----------|-------|--------|
| ACCIONES | 18000 |        |
| RECPAM   |       | 18.000 |

1.000 ACCIONES X \$12 X 1,5

|          |       |       |
|----------|-------|-------|
| RXT      | 5.000 |       |
| ACCIONES |       | 5.000 |

Valor original corregido = 30.000  
Valor actual 25.000

**12. Al cierre de ejercicio nuestras inversiones son:**

Acciones de Más S.A. \$300 (costo de origen) que cotizan en Bolsa

Acciones de Menos S.A. \$400 (costo de origen) que no cotizan en Bolsa

Cotización de acciones de Más al cierre neta de gastos de venta \$1.000

Acciones de Menos no se pudo determinar su valor al cierre

- **¿CUÁL ES EL VALOR PARA EL BALANCE?**

**13. Comparamos 600 acciones de la empresa Conda S.A. pagando \$1.300**

Patrimonio de Conda S.A.

|                              |          |
|------------------------------|----------|
| Acciones en circulación 1000 | \$ 1.000 |
| Reservas                     | \$ 200   |
| Resultados no asignados      | \$ 800   |

Al cierre del ejercicio el patrimonio de Conda se había incrementado en \$1.500 por el resultado positivo del ejercicio.

- ¿Cuál es el valor para el balance?
- ¿Cuáles son las registraciones contables que correspondían?

**14. El 2 de enero se compró una máquina por \$ 6.000 al contado.** Los gastos de transporte y acarreos fueron \$ 400 y la mano de obra para instalarla costó \$200

Vida útil estimada del bien 10 años. Cierre de ejercicio 31 de diciembre.

El 2 de enero del año siguiente se vendió por \$ 9.600

Coeficiente de actualización: 1,5

- Registrar las operaciones y los ajustes
- Presentar el anexo de Bienes de Uso al cierre de los dos años

**15. La cuenta maquinarias tiene los siguientes cargos:**

|                                         |          |
|-----------------------------------------|----------|
| enero : por compra según cotización.    | \$10.000 |
| pagados fletes                          | \$ 800   |
| febrero : construcción instalación      | \$ 6.000 |
| marzo : honorario ingeniero instalación | \$ 2.000 |
| pagado horas extras instalación         | \$ 6.000 |
| activación costos financieros           | \$ 1.200 |
| abril activación costo financiero real  | \$ 1.700 |

Vida útil estimada: 10 años

- Presente la cuenta al cierre de ejercicio Diciembre.

**16. El Patrimonio Neto del Pozzo S.A. al cierre de su 18° ejercicio económico era:**

|                                        |           |
|----------------------------------------|-----------|
| Acciones en circulación                | \$ 30.000 |
| Reserva Legal                          | \$ 800    |
| Reservas Facultativas                  | \$ 2.000  |
| Resultados no asig. Ejercicio anterior | \$ 900    |
| Resultado positivo del ejercicio       | \$ 10.000 |

La Asamblea Ordinarias aprobó la siguiente asignación:

|                           |          |
|---------------------------|----------|
| Honorarios al directorio  | \$ 2.000 |
| Honorarios al Síndico     | \$ 500   |
| Gratificación al personal | \$ 1.000 |
| Reserva Legal             | \$ 500   |
| Reservas Facultativas     | \$ 1.000 |
| Dividendos en efectivo    | \$ 500   |
| Dividendos en acciones    | \$ 4.000 |

Se reciben aportes irrevocables por parte de accionistas por \$ 3.000

Se emiten nuevas acciones por \$ 5.000 que son suscriptas con una prima del 10%. Son integradas en un 25%.

El ejercicio económico 19 arrojó una ganancia final de \$7.000

- Preparar los asientos
- Presentar el Estado de Evolución del Patrimonio Neto al cierre del ejercicio 19.

**17. CALCULAR: R.E.I., Amortización del ejercicio, Resultado por tenencia**

- Momento 1 Inicia la entidad con \$800 en efectivo, \$1000 en mercaderías Y \$1.000 en Rodados
- Momento 2 Se vende  $\frac{1}{4}$  de las existencias al contado por \$600. El costo de reposición de todo el stock antes de la venta es de \$1.060
- Momento 3: Cierre de ejercicio Reposición de la existencia al cierre \$937.50
- Coeficientes:  
Momento 1 hasta el cierre 1,10 - Momento 2 hasta el cierre 1,08

## SOLUCIONES

Resultado por tenencia de la existencia final:

|                                                           |            |
|-----------------------------------------------------------|------------|
| Reposición                                                | \$937      |
| V.Original corregido por inflación: $\$750 \times 1.10 =$ | <u>825</u> |
|                                                           | 112        |

Resultado por tenencia de la mercadería que ya no está en existencia (mientras estuvo en existencia) (en moneda de cierre)

|                                   |            |
|-----------------------------------|------------|
| Costo $\$250 \times 1.10$         | = 275      |
| Reposición $\$2,65 \times 1.08 =$ | <u>286</u> |
| Resultado por tenencia            | 11         |

## NOTA IMPORTANTE

Si se informa que el resultado por tenencia es de \$112 el CMV será \$275

Si se informa que el resultado por tenencia es de \$ 123 el CMV será de \$ 286 (solución RECOMENDADA)

SEA CUALES FUEREN LOS ASIENTOS QUE SE PRACTIQUEN,  
LAS CUENTAS DEL MAYOR DEBERÁN QUEDAR CON LOS SIGUIENTES SALDOS:

|                      |           |
|----------------------|-----------|
| CAJA                 | 1400      |
| MERCADERÍAS          | 937       |
| RODADOS              | 1100      |
| AMORT.ACUMUL         | (220)     |
| <br>CAPITAL Y AJUSTE | <br>3.080 |
| <br>VENTAS           | <br>648   |
| CMV                  | (286)     |
| REI                  | (128)     |
| AMORTIZACIONES       | (220)     |
| RESULTADO X TCIA.    | 123       |

### **18. Determinar los saldos de cada una de las cuentas**

Al 30 de junio momento en el que el precio de las mercaderías según lista de precios del proveedor habitual, al contado es de \$130.000 y la cotización del dólar es de \$1,01 c/u

- CALCULAR EL REPCAM A TRAVÉS DE LOS RUBROS QUE LO GENERAN.
- DETERMINAR LOS RESULTADOS POR TENENCIA.
  1. En enero del año 3 se constituye una S.A. con un capital de \$100.000 que fuera totalmente suscripto e integrado.
  2. El 2 de febrero se compran mercaderías por \$50.000 en Cta. Cte. Con vencimiento el 31 de julio. El precio de contado es \$46.000.
  3. En abril se venden 3/4 de las mercaderías en existencia al contado por \$140.000.
  4. Se registra el costo de dicha venta según valores de origen.
  5. En mayo se compran U\$S 10.000 a \$ 0,99 CDU en efectivo.
  6. En mayo queda pendiente de pago gastos por \$10.000 que vencerán en julio.

### **Índices del nivel general de precios al por mayor**

|          |     |
|----------|-----|
| Enero 03 | 25  |
| Febrero  | 35  |
| Marzo    | 40  |
| Abril    | 55  |
| Mayo     | 70  |
| Junio    | 120 |

| CUENTAS                                                    | Valor original corregido por inflación |           |
|------------------------------------------------------------|----------------------------------------|-----------|
| CAPITAL (moneda de enero) $100.000 \times 120/25$          | = 480.000                              | (380.000) |
| MERCADERÍAS (saldo en moneda de febrero)                   |                                        |           |
| $46.000 - 334.500 = 11.500 \times 120/35$                  | = 39.428                               | 27.928    |
| VENTAS (abril) $140.000 \times 120/55$                     | = 305.454                              | (165.454) |
| COSTO DE VENTAS (moneda de febrero) $34.500 \times 120/35$ | = 118.286                              | 83-786    |
| MONEDA EXTRANJERA. (moneda de mayo) $9.900 \times 120/70$  | = 16.971                               | 7.071     |
| GASTOS (moneda de mayo) $10.000 \times 120/70$             | = 17.143                               | 7.143     |
| INTERESES REALES                                           |                                        |           |
| (moneda de febrero) $46.000 \times 120/35$                 | = 157.714                              |           |
| valor corriente $46.000 + \text{int.devengados } 3.333$    | = 49.333                               |           |
| Diferencia                                                 | = 108.381                              | (108.381) |
| INTERESES NOMINALES (su anulación)                         | = 3.333                                | (3.333)   |
|                                                            |                                        | (531.240) |

### SOLUCIÓN

**Saldo de la cuenta \$ 531.240 deudor**

**Cálculo del REPCAM de CAJA:**

Enero  $100.000 \times 120/25 = 480.000$

Abril  $140.000 \times 120/55 = 305.454$

Mayo  $(9.900) \times 120/70 = (16.971)$

**COINCIDE!!!!**

Saldo 230.100 768.483

Diferencia: \$ 538.383 = R.E.I. generado por la Caja (PÉRDIDA)

**Cálculo del REPCAM de GASTOS A PAGAR:**

Mayo  $10.000 \times 120/70 = 17.143$

Diferencia \$7.143 = R.E.I. generado por el Pasivo monetario (GANANCIA)

**\$531.240**

## 19. Presentar el balance general y el estado de resultados, determinando intereses reales

- En marzo se constituí un ente con \$20.000 en efectivo.
- El 31 de marzo se prestan los \$20.000 hasta el 30 de mayo al 2% mensual de intereses
- El 30 de mayo se cobra el capital más los intereses.
- Índices: Marzo 196 abril 198 Mayo 200 Junio 202

### SOLUCIÓN:

Bibliografía utilizada: CHAVES et al: Contabilidad presente y futuro: Pág.277/8 y 285

F. NEWTON E. Contabilidad superior pag.183/4 y Cuestiones contables fundamentales Pág. 295/6

| Nº | ASIENTO                                             | D E B E | H A B E R |
|----|-----------------------------------------------------|---------|-----------|
| 1  | CAJA                                                | 20.000  |           |
|    | A CAPITAL                                           |         | 20.000    |
|    | por iniciación del negocio                          |         |           |
| 2  | DEUDORES POR PRESTAMOS                              | 20.000  |           |
|    | a CAJA                                              |         | 20.000    |
|    | según Recibo N° 87                                  |         |           |
| 3  | DEUDORES POR PRESTAMOS                              | 400     |           |
|    | a INTERESES GANADOS                                 |         | 400       |
|    | por devengamiento                                   |         |           |
| 4  | DEUDORES POR PRESTAMOS                              | 408     |           |
|    | a INTERESES GANADOS                                 |         | 408       |
|    | por devengamiento                                   |         |           |
| 5  | CAJA                                                | 20.808  |           |
|    | A DEUDORES POR PRESTAMOS                            |         | 20.808    |
|    | Según recibo a n° 100                               |         |           |
| 6  | R.E.C.P.A.M.                                        | 612     |           |
|    | A AJUSTE DECAPITAL                                  |         | 612       |
|    | $20.000 \times (202/196 - 1)$                       |         |           |
| 7  | CAJA                                                | 10.000  |           |
|    | A COMISIONES                                        |         | 10.000    |
|    | Cobrado s/recibo n° 98                              |         |           |
| 8  | INTERESES                                           | 612     |           |
|    | A RECPAM                                            |         | 612       |
|    | Deuda original $\$20.000 \times 202/196 = \$20.612$ |         |           |
|    | Deuda real al cierre \$20.808                       |         |           |
|    | Diferencia 0 intereses reales \$ 196                |         |           |

|                           |        |                             |     |
|---------------------------|--------|-----------------------------|-----|
| <u>Estado patrimonial</u> |        | <u>Estado de resultados</u> |     |
| Caja                      | 20.808 | Intereses reales            | 196 |
| Capital                   | 20.612 | RECPAM                      | --  |
| RNA                       | 196    |                             |     |

## 20. Presentar el balance general y el estado de resultados, determinando intereses reales

El 1 de noviembre se reciben en préstamo u\$s 10.000 a 6 meses al 2% mensual compuesto. Inmediatamente se convierten en moneda nacional.

Cotización:

| Cotización | Comprador | Vendedor |
|------------|-----------|----------|
| Noviembre  | 3,20      | 3,40     |
| Cierre     | 3,60      | 3,90     |

|                                          |        |         |                                                                               |
|------------------------------------------|--------|---------|-------------------------------------------------------------------------------|
| Dólares                                  | 32.000 |         | <i>U&amp;S 10.000X 3,20</i>                                                   |
| Diferencias de cambio                    | 2.000  |         | <i>diferencia tipo comprador y vendedor</i>                                   |
| A Acreedores del Exterior                |        | 34.000. | <i>U\$S 10.000 x 3,40</i>                                                     |
| Caja                                     | 32.000 |         |                                                                               |
| A Dólares                                |        | 32.000  |                                                                               |
| Diferencias de cambio                    | 480    |         |                                                                               |
| A RECPAM                                 |        | 480     | <i>\$2.000 x 1,24</i>                                                         |
| RECPAM                                   | 88.160 |         |                                                                               |
| A Intereses reales a Acreedores Exterior |        | 1.584   | <i>Origen u\$s 10.000 x 3,40 x 1,24</i><br><i>Cierre: u\$s10.404 x \$3,90</i> |
| A Acreedores del Exterior                |        | 1.576   | <i>U\$s404 devengados X \$3,90</i>                                            |
| A Acreedores del Exterior                |        | 5.000   | <i>U\$S10.000 x 0,50diferec.cambio</i>                                        |

|                           |          |                             |           |
|---------------------------|----------|-----------------------------|-----------|
| <u>Estado patrimonial</u> |          | <u>Estado de resultados</u> |           |
| Caja                      | 32.000   | Intereses reales            | 1.584     |
| Acreedores del exterior   | \$40.576 | RECPAM                      | (7.680) * |
| RNA                       | ( 8.576) | Diferencias de Cbio.        | (2.480)   |
|                           |          | *Caja \$32.000 x 0,24       |           |

**21. Presentar el balance general y el estado de resultados:** costo histórico sin corrección por inflación; costo histórico con corrección x inflación y con corrección por inflación y valores corrientes.

- Se inicia con \$800 en efectivo, \$1.000 en mercaderías y \$1.000 en rodados.
- Se vende por \$600 al contado un cuarto del stock.
- Coeficientes M1 al cierre: 1,10 M.2 al cierre 1,08.
- Reposición de las mercaderías: de lo vendido \$265. De la existencia al cierre \$937,50.

| CUENTA        | COSTO/sin<br>inflación | COSTO/con<br>inflación | Valores co-<br>rrientes/con<br>inflación |     |
|---------------|------------------------|------------------------|------------------------------------------|-----|
| CAJA          | 1.400                  | 1.400                  | 1.400                                    |     |
| MERCADERÍAS   | 750                    | 825                    | 937.50                                   |     |
| RODADOS       | 800                    | 880                    | 880                                      |     |
|               | 2.950                  | 3.105                  | 3.217,50                                 |     |
| CAPITAL       | 2.800                  | 3.080                  | 3.080                                    |     |
| RESULTADOS    | 150                    | 25                     | 137,50                                   |     |
|               |                        |                        |                                          |     |
| VENTAS        | 600                    | 648                    | 648                                      |     |
| C.M.V         | 250                    | 275                    | (286,20)                                 | (1) |
| AMORTIZAC.    | 200                    | 220                    | (220)                                    |     |
| RESULT.X TCIA |                        |                        | (123,70)                                 | (2) |
| RECPAM        |                        | 128                    | (128)                                    | (3) |
|               | 150                    | 25                     | 137,50                                   |     |
|               |                        |                        |                                          |     |

(1) Costo Mercaderías vendidas: \$265 x 1,08

(2) Resultado por tenencia:

|                                                  |        |               |
|--------------------------------------------------|--------|---------------|
| Existen. final a reposición                      | 937,50 |               |
| Existencia final a costo x inflación 750 x 1,10= | 825    | 112,50        |
| Mercadería vendida                               |        |               |
| Costo \$250 x 1,10                               | = 275  |               |
| Reposición x coef.al cierre: \$265 x 1,08 =      | 286,20 | 11,20         |
|                                                  |        | <b>123,70</b> |

(3) RECPAM

Caja M1 \$800 x 0,10= 80  
IngresoM" \$600 x 0,08=48

**22. Aumento y reducción del capital social** Emisión y suscripción de acciones Primas y descuentos de emisión.

*Sinopsis en base a CHAVES et al: Contabilidad Presente y futuro.*

Estamos en el segmento de la Contabilidad que se conoce como CONTABILIDAD PATRIMONIAL ámbito de los criterios de valuación y exposición de los bienes, derechos y obligaciones de un ente. Ese patrimonio se simboliza contablemente, entre otras maneras, con la ecuación.

$\text{ACTIVO} = \text{PASIVO} + \text{P.N.}$

(por simplicidad no incluimos el tema de patrimonio de grupos económicos y la consiguiente participación minoritaria en el patrimonio de sociedades controladas).

..y en forma de gráfico.....

|        |                 |
|--------|-----------------|
| ACTIVO | PASIVO          |
|        | PATRIMONIO NETO |

Esto resulta suficiente para definir al patrimonio neto en su expresión **cuantitativa**, pero se requieren mayores precisiones para caracterizarlo en cuanto a su composición **cualitativa**:

¿Cuáles pueden ser los motivos que, desde la teoría contable, fundamentan que a los titulares del ente les corresponda esa parte del activo? Son dos:

Sus aportes

Los frutos de tales aportes.

**En el lenguaje contable: capital y resultados**

### CAPITAL: sus variaciones cuantitativas y cualitativas

| CAMBIOS       | NOMINAL<br>PN =                                                                                                                                                                                       | REAL<br>PN ≠                                                                                                                                                                                                                                    |
|---------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Aumentos      | Capitalización de <ul style="list-style-type: none"> <li>Resultados No Asignados</li> <li>Reservas Facultativas</li> <li>Ajuste de capital</li> </ul> División de acciones<br>Unificación de acciones | Anticipos Irrevocables<br>Emisión <ul style="list-style-type: none"> <li>Primas</li> <li>Descuentos</li> </ul> Opciones de compra (calls)<br>Capitalización de Deudas                                                                           |
| Disminuciones | Absorción de Pérdidas <ul style="list-style-type: none"> <li>Obligatoria</li> <li>Voluntaria</li> </ul>                                                                                               | Adquisición de acciones <ul style="list-style-type: none"> <li>Para cancelarlas</li> <li>Por formar parte de activos adquiridos</li> <li>Como excepción para evitar daños graves</li> <li>Para amortizarlas</li> </ul> Transformación en deuda. |

 PREPARE UN CUADRO SIMILAR REFERIDO A:

- RESERVAS
- RESULTADOS NO ASIGNADOS

| CAMBIOS                                                                                                   | NOMINAL<br>= | REAL<br>≠ |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|-----------|
| Aumentos: <ul style="list-style-type: none"> <li>Reservas</li> <li>Resultados no asignados</li> </ul>     |              |           |
| Disminuciones <ul style="list-style-type: none"> <li>Reservas</li> <li>Resultados no asignados</li> </ul> |              |           |

