

TÍTULO:	AJUSTE POR INFLACIÓN: CIERRES 31/12/2022. ENTES INCLUIDOS EN LA RESOLUCIÓN TÉCNICA (FACPCE) 41. CASO PRÁCTICO DE APLICACIÓN
AUTOR/ES:	Veiras, Alberto; Paulone, Héctor M.
PUBLICACIÓN:	Profesional y Empresaria (D&G)
TOMO/BOLETÍN:	XXIV
PÁGINA:	-
MES:	Abril
AÑO:	2023
OTROS DATOS:	-

---

**ALBERTO VEIRAS  
HÉCTOR M. PAULONE**

## **AJUSTE POR INFLACIÓN: CIERRES 31/12/2022 ENTES INCLUIDOS EN LA RESOLUCIÓN TÉCNICA (FACPCE) 41**

### **CASO PRÁCTICO DE APLICACIÓN**

#### **I - INTRODUCCIÓN**

---

La Junta de Gobierno (JG) de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas (FACPCE) emitió el 21/6/2019 la resolución (R) 553/2019, que en su artículo 1 resuelve aprobar la modificación a la segunda de la R. 539/2018, que establecía las normas de aplicación de la resolución técnica (RT) 6 al preparar los estados contables cerrados a partir del 1/7/2018 con algunas dispensas que especificaba en la segunda parte de la misma.

El 21/4/2021 el Consejo Directivo (CD) del CPCECABA emite una resolución en línea con la FACPCE por la cual, luego de realizar una evaluación de la aplicación del ajuste por inflación en los estados contables de los entes, y en particular, el efecto de la aplicación de la R. (JG) 539/2018, resuelve:

*"a) Mantener la posibilidad de aplicar las opciones establecidas en la resolución (con el alcance detallado en cada una de ellas), con alguna excepción, en todos los estados contables en que se deba aplicar el ajuste por inflación de la RT 6;*

*b) Permitir que en el período de transición (cierres 1/7/2018 al 30/12/2018) el ente opte por no realizar el ajuste por inflación de los estados contables correspondientes a los ejercicios anuales y de los estados contables correspondientes a períodos intermedios cerrados en ese período;*

*c) Brindar la posibilidad de aplicar todas las opciones en los estados contables posteriores en que el ente debe realizar el ajuste por inflación de la RT 6, con independencia de si el ente usó la opción de no practicar el ajuste por inflación en el período de transición;*

*d) Permitir que la opción de no determinar el patrimonio neto ajustado al inicio del ejercicio comparativo sea aplicable a los estados contables correspondientes al primer ejercicio en que se aplique la RT 6 y a todos los períodos intermedios comprendidos en ese ejercicio;*

*e) Incorporar la opción de que un ente no presente la información comparativa en los estados contables correspondientes a períodos intermedios comprendidos en el ejercicio siguiente al de la aplicación inicial de la RT 6, solo en el caso de que la información contenida en los estados contables de períodos intermedios equivalentes anteriores no hubiera sido ajustada por inflación por aplicación de esta resolución;*

*f) Incorporar la opción de no presentar la conciliación entre el impuesto a las ganancias incluido en el estado de resultados y el impuesto a las ganancias 'teórico' para los entes no incluidos en la RT 41;*

*g) Permitir la opción de presentar el Estado de flujo de efectivo simplificado por el método directo a:*

*i. los entes pequeños y medianos (RT 41), y*

*ii. los entes que cumplan dos condiciones:*

*(1) no apliquen la RT 41 y*

*(2) no estén alcanzados por la RT 11 o la RT 24 (entes sin fines de lucro y entes cooperativos);*

*h) Que, después de dos años de aplicación de las normas sobre ajustes contables por inflación en Argentina, la Federación encontró conveniente realizar una consulta pública sobre el funcionamiento en la práctica del contenido de las Guías aprobadas en abril de 2019 que permitiera detectar oportunidades de mejoras de ese contenido. Las modificaciones tienen relación con las simplificaciones que fueron dispuestas para el primer ejercicio de aplicación de la Resolución Técnica 6".*

## II - ANEXO - CASO PRÁCTICO

Para una mejor comprensión de los conceptos hasta aquí vertidos, hemos desarrollado un caso práctico de aplicación del ajuste integral de los estados contables al 31/12/2022. Se trata de un ente pequeño radicado en la Ciudad Autónoma de Buenos Aires que utiliza la RT 41, parte 2, que opta por no utilizar el método del diferido e imputar el cargo del impuesto a las ganancias por el determinado en la declaración jurada de dicho impuesto.

### 1. Información comparativa

Partimos de los estados contables de presentación al 31/12/2021, expresados en moneda de esa fecha:

#### Situación patrimonial al 31 de diciembre 2021 en moneda de esa fecha

Activo Corriente		Pasivo Corriente	
Caja y bancos	7.557.837	Deudas comerciales	20.692.500
Créditos por ventas	11.545.137	Deudas fiscales	1.402.389
Bienes de cambio	20.148.607	Deudas sociales	2.291.876
Otros Créditos	16.636.016	Deudas financieras	15.392.104
<b>Total del activo corriente</b>	<b>55.887.597</b>	<b>Total del pasivo corriente</b>	<b>39.778.868</b>
Activo no Corriente		Pasivo no Corriente	
Otros Créditos	30.882.852	Deudas financieras	52.660.405
Bienes de Uso	5.352.642	<b>Total del pasivo no corriente</b>	<b>52.660.405</b>
Activos intangibles	677.642	<b>TOTAL DEL PASIVO</b>	<b>92.439.273</b>
<b>Total del activo no corriente</b>	<b>36.913.136</b>	<b>PATRIMONIO NETO</b>	<b>361.459</b>
<b>Total activo</b>	<b>92.800.733</b>	<b>PASIVO MAS P. NETO</b>	<b>92.800.732</b>

#### Estado de resultados al 31 de diciembre 2021

Ventas	35.141.014
Costo de Ventas	-22.401.796
<b>Sub total</b>	<b>12.739.218</b>
Gastos de administración	-1.975.303
Gastos de comercialización	-6.748.905
Resultados financieros y por tenencias	-1.775.695
Otros ingresos y egresos	-2.048.145
<b>Rdo antes del imp a las gcaias</b>	<b>191.169</b>
Impuesto a las ganancias	-78.196
<b>Resultado del ejercicio</b>	<b>112.973</b>

#### Cuentas del patrimonio neto, al 31 de diciembre 2021

Capital	100.000
Ajuste capital	14.747
Aportes irrevocables	61.604
Reserva legal	8.727
Reserva facultativa	63.408
Rdos no asignados	112.973
<b>Total patrimonio neto</b>	<b>361.459</b>

#### Movimientos del Patrimonio neto ejercicio 2021

Saldos al inicio	254.646
Dividendos en efectivo	-67.764
Aportes irrevocables	61.604
Resultado del ejercicio	112.973
<b>Saldos al cierre</b>	<b>361.459</b>

#### Estado de flujo de efectivo al 31/12/2021

Efectivo y equivalentes al inicio	1.523.256	<b>Flujo de actividades de inversión</b>	
Efectivo y equivalentes al fin	7.557.837	Adquisición de bienes de uso.	-126.846
<b>Variación del efectivo y equivalentes</b>	<b>6.034.581</b>	<b>Flujo neto de actividades de inversión</b>	<b>-126.846</b>
<b>Flujo de actividades operativas</b>		<b>Flujo de actividades de financiación</b>	
Resultado del ejercicio.	112.973	Aportes de los accionistas.	61.604
Impuesto a las ganancias.	78.196	Dividendos en efectivo	-67.764
Depreciaciones bienes de uso.	56.452	Ingresos por deudas financieras	44.704.682
Intereses devengados deudas financieras	1.322.140	Pagos de intereses y capital deudas financieras	-12.356.214
Aumento o (disminución) de créditos por ventas.	8.658.853	<b>Flujo neto de actividades de financiación</b>	<b>32.342.308</b>
Aumento o (disminución) de bienes de cambio.	-6.253.254	<b>Variación total efectivo y equivalentes</b>	<b>6.034.581</b>
Aumento o (disminución) de otros créditos.	-16.452.892		
Aumento o (disminución) de deudas comerciales.	-12.456.890		
Aumento o (disminución) de deudas fiscales.	-789.562		
Aumento o (disminución) de deudas sociales.	-456.896		
<b>Flujo neto de actividades operativas</b>	<b>-26.180.880</b>		

A los efectos de presentar la información al 31/12/2021 en forma comparativa con los saldos al 31/12/2022, se deben reexpresar los estados contables en su totalidad (incluida la información complementaria revelada en notas y anexos) por el coeficiente punta a punta 12/2022 - 12/2021 que de acuerdo con la tabla que publica mensualmente la FACPCE es: 1,94793.

### 2. Ajuste por inflación al 31/12/2022

Muchas entidades desean no perder los saldos históricos por lo que al inicio de cada ejercicio revierten el asiento correspondiente al ajuste por inflación de las cuentas patrimoniales del ejercicio anterior.

Los saldos al 31/12/2022 en moneda histórica son los siguientes:

ACTIVO	Histórico	PATRIMONIO NETO (6)	Histórico
<b>Activo corriente</b>			
Caja y bancos	1.813.932	Capital	160.000
Créditos por ventas (1)	9.884.173	Ajuste capital	-
Bienes de cambio (2)	58.210.497	Aportes irrevocables	121.604
Otros Créditos (1)	23.803.207	Reserva legal	10.376
<b>Total del activo corriente</b>	<b>93.711.809</b>	Reserva facultativa	65.732
<b>Activo no Corriente</b>		Rdos no asignados	782.380
Otros Créditos (1)	4.806.526	Resultado del ejercicio	6.498.497
Bienes de Uso (3)	2.731.977	<b>Total patrimonio neto</b>	<b>7.638.589</b>
Activos intangibles (3)	652.582	<b>Pasivo mas patrimonio neto</b>	<b>101.902.895</b>
<b>Total del activo no corriente</b>	<b>8.191.085</b>		-0
<b>Total activo</b>	<b>101.902.894</b>		
<b>PASIVO</b>			
<b>Pasivo Corriente</b>			
Deudas comerciales (4)	61.897.138	<b>RESULTADOS</b>	
Deudas fiscales (1)	170.234	Ventas (7)	100.733.169
Deudas sociales (1)	3.279.271	Costo de Ventas (8)	-70.326.740
Deudas financieras (5)	12.023.387	Gastos de administración (9)	-9.527.250
<b>Total del pasivo corriente</b>	<b>77.370.030</b>	Gastos de comercialización (9)	-11.536.892
<b>Pasivo no Corriente</b>		Resultados financieros y por tenencias (10)	-2.536.891
Deudas financieras (5)	16.894.276	Otros ingresos y egresos (11)	545.426
<b>Total del pasivo no corriente</b>	<b>16.894.276</b>	Impuesto a las ganancias (12)	-852.325
<b>TOTAL DEL PASIVO</b>	<b>94.264.306</b>	<b>Resultado del ejercicio</b>	<b>6.498.497</b>

### 3. Datos al cierre

- 1- En pesos  
2- Medidos al costo de reposición al cierre del ejercicio  
3 - Ver planilla respectiva

#### Bienes de uso

##### Valores históricos

##### Valos neto al inicio

Compras

Bajas

Depreciaciones

Cierre

M y útiles	Máquinas	Inmuebles	total
159.040	299.351	2.280.718	2.739.109
172.141			172.141
	-85.560		-85.560
-36.769	-25.151	-31.793	-93.713
294.412	188.640	2.248.925	2.731.977

Ver planilla bienes de uso

#### Activos intangibles

Suponemos que intangibles incluye una marca adquirida en noviembre 2021 con una vida útil indefinida, por lo que no se amortiza.

#### 4- Deudas comerciales

En pesos

En dolares por importaciones

Total

52.665.287

9.231.850

61.897.137

En dolares por importa

Cotizacion

La diferencia de cambic

50.000

184,637

9.231.850 En RRFf y por tenencia

#### 5- Deudas financieras

Saldo al inicio

Pagos de capital e intereses regulares

Devengamiento de intereses

Saldo al cierre

68.052.509

-42.660.102

3.525.256

28.917.663

corriente y no corriente en moneda del inicio

en moneda de los pagos

En RRFf y ppor tenencia

#### 6- Movimientos en el patrimonio neto

Marzo de 2022

Capitalizan aportes irrevocables

Mayo 2022 Distribucion de utilidades

Reserva legal

Reserva facultativa

Dividendos en efectivo

Total

60.000

5.649

7.324

100.000

112.973

Noviembre de 2022

Aportes irrevocables para aumentos

del capital

120.000

#### 7- Ventas

Regulares durante el ejercicio

100.733.169

#### 8- Costo de ventas

Imputacion depreciaciones

Históricas

Inmuebles

Máquinas

Muebles y útiles

Total	Fabricación	Administración	Comercialización
31.793	12.717	9.538	9.538
25.151	25.151		
36.769		18.385	18.385
Total	93.713	37.868	27.922

Existencia inicial

Compras

Gastos de fabricación

Depreciaciones

Existencia final

Costo de ventas

20.148.607 en moneda de cierre 2021

81.924.833 Histórico regulares

26.425.929 Histórico regulares

37.868 Ver cuadro

-58.210.497 Valores de reposición al cierre

70.326.740

9- Gastos		Vs. regulares	depreciación	Total
Gastos de administración		9.499.328	27.922	9.527.250
Gastos de comercialización		11.508.970	27.922	11.536.892

  

10- Resultados financieros y por tenencia			
Diferencias de cambio		Saldos	Saldos
Intereses prestamos		-1.452.326	Int. comerci 1.115.435
		-3.525.256	RXT 1.325.256
Pasivos		-4.977.582	Activos 2.440.691
<b>RFFF y por tenencia netos</b>		<b>-2.536.891</b>	

  

11- Otros ingresos		Saldos	
Resultado venta maquinas		630.986	En valores de mayo 2022
Venta Maquinas		-85.560	En valores hisorricos ver planilla
Costo de ventas maquinas			
<b>Resultado venta</b>		<b>545.426</b>	

  

12 Impuesto a las ganancias	
La entidad por su caracter de ente pequeño opta por no utilizar el metodo del diferido	

En líneas generales los entes pequeños y medianos optan por la presentación de los resultados financieros, por tenencia y el RECPAM en una sola línea, lo que facilita mucho la realización del ajuste, ya que en la mayoría de los casos este se reduce a los bienes de uso, intangibles, patrimonio neto y cuentas de resultado. Aquellas partidas no expuestas, activos y pasivos en moneda extranjera, inversiones con cotización y bienes de cambio se miden a valores corrientes por lo que no se reexpresan.

A continuación, presentamos un ejemplo ajuste de los bienes de uso: (los coeficientes surgen de los índices publicados por la FACPCE para los cierres al 31/12/2022).

MUEBLES Y UTILES															
Detalle	Fecha de incorporación	Vida útil total	Transcurrida al inicio	Restantes	Valor de Origen	Dep. Acum. al inicio	Dep. del ejercicio	Dep. Acum. al cierre	Valor residual	Coef.	Valor de Origen	Dep. Acum. al inicio	Dep. del ejercicio	Dep. Acum. al cierre	Valor residual
S/D	1/1/20	10	2	8	76.470,06	- 15.294,01	- 7.647	- 22.941,02	53.529,04	3,915	299.354,81	- 59.870,96	- 29.935,48	- 89.806,44	209.548,37
S/D	1/5/20	10	2	8	93.080,17	- 18.616,03	- 9.308	- 27.924,05	65.156,12	3,603	335.359,41	- 67.071,88	- 33.535,94	- 100.607,82	234.751,59
S/D	1/9/21	10	1	9	26.000,00	- 2.600,00	- 2.600	- 5.200,00	20.800,00	2,147	55.817,32	- 5.581,73	- 5.581,73	- 11.163,46	44.653,86
Subtotal					195.550,23	- 36.510,05	- 19.555,02	- 56.065,07	139.485,16	0	690.531,54	-132.524,58	- 69.053,15	- 201.577,73	488.953,81
<b>Altas 2022</b>															
S/D	1/7/22	10	-	10	160.900,50	-	- 16.090	- 16.090,05	144.810,45	1,332	214.327,37	-	- 21.432,74	- 21.432,74	192.894,63
S/D	1/11/22	10	-	10	11.240,44	-	- 1.124	- 1.124,04	10.116,40	1,051	11.816,47	-	- 1.181,65	- 1.181,65	10.634,82
Subtotal					172.141	-	- 17.214	- 17.214	154.927		226.143,84	-	- 22.614,38	- 22.614,38	203.529,46
<b>Total</b>					367.691	- 36.510	- 36.769	- 73.279	294.412	-	916.675,38	-132.524,58	- 91.667,54	- 224.192,11	692.483,27
<b>INMUEBLES</b>															
S/D	1/1/20	50	-	50	754.677	-	-	-	754.677	3,9147	2.954.309,03	-	-	-	2.954.309,03
S/D	1/1/20	50	2	48	1.589.626	- 63.585	- 31.793	- 95.378	1.494.248	3,9147	6.222.856,20	-248.914,25	-124.457,12	- 373.371,37	5.849.484,83
<b>Total</b>					2.344.303	- 63.585	- 31.793	- 95.378	2.248.925		9.177.165,23	-248.914,25	-124.457,12	- 373.371,37	8.803.793,86
<b>Maquinas</b>															
S/D	1/1/20	10	2	8	106.950	- 21.390	-	- 21.390	85.560	3,9147	418.674	- 83.735	-	- 83.735	334.939
S/D	1/5/20	10	2	8	125.690	- 25.138	- 12.569	- 37.707	87.983	3,6029	452.851	- 90.570	- 45.285	- 135.855	316.996
S/D	1/9/21	10	1	9	125.821	- 12.582	- 12.582	- 25.164	100.657	2,1468	270.114	- 27.011	- 27.011	- 54.023	216.091
Baja	1/1/20	10	2	8	- 106.950	- 21.390	-	- 21.390	- 85.560	3,9147	- 418.674	83.735	-	83.735	- 334.939
<b>Total</b>					251.511	- 37.720	- 25.151	- 62.871	188.640		722.965	- 117.582	- 72.297	- 189.878	533.087
<b>Bienes de uso</b>															
<b>Totales</b>					2.963.505	- 137.815	- 93.713	- 231.528	2.731.977	-	10.816.806	- 499.020	- 288.421	- 787.442	10.029.364

Suponemos que Intangibles incluye una marca adquirida en noviembre 2021 con una vida útil indefinida, por lo que no se amortiza.

Marcas															
Vida útil total	Transcurrida al inicio	Restantes	Valor de Origen	Baja Activo	Valor de cierre	Depreciación del ejercicio	Depreciación Acumulada al cierre	Valor residual	coeficiente	Valor de Origen	Depreciación Acumulada al inicio	Depreciación del ejercicio	Depreciación Acumulada al cierre	Valor residual	
S/D	1/11/21	-	-	-	652.582,00	-	-	652.582	2,023	1.319.998,38	-	-	-	1.319.998,38	
					652.582,00	-	-	652.582,00		1.319.998,38	-	-	-	1.319.998,38	

En el caso de los bienes de uso debe reexpresarse tanto su valor de origen como sus depreciaciones acumuladas y las depreciaciones del ejercicio que se prorratearán entre los distintos gastos y costos de producción de la compañía.

En el caso de los activos intangibles que poseen una vida útil indefinida no se amortizan por lo que solo reexpresamos su valor de origen con contrapartida en el RECPAM.

#### 4. Ajuste del patrimonio neto

Capital		Al cierre		Aportes irrevocables	
Saldo al Inicio	100.000			Inicio	61.604 1,94793182 120.000
Saldo al Inicio	14.747			Capitalizacion	-60.000 1,94793182 -116.876
Total ajustado inicio	114.747	1,948	223.519	Aporte	120.000 1,05124608 126.150
Capitalizacion aportes	60.000	1,948	116.876	Saldo	121.604 129.274
			340.395		
<b>Presentacion al cierre</b>					
Capital	160.000			<b>Reserva legal</b>	
Ajuste	180.395			Inicio	8.727 1,94793182 17.000
Ajustado	340.395			Aumento	5.649 1,94793182 11.004
				Ajustado	14.376 28.004
<b>Reserva facultativa</b>					
Inicio	63.408	1,94793	123.514	Inicio	112.973 1,94793182 220.064
Aumento	7.324	1,94793	14.267	Reserva legal	-5.649 1,94793182 -11.004
Ajustado	70.732		137.781	Reserva facultativa	-7.324 1,94793182 -14.267
				Dividendos en efectivo	-100.000 1,50646222 -150.646
				Saldo al cierre	0 44.147

Como regla general para la reexpresión de las cuentas del patrimonio neto debemos realizar la siguiente distinción:

- **movimientos permutativos o cualitativos**, como, por ejemplo: capitalizaciones, creación y desafectación de reservas, se parte de los valores al cierre del ejercicio anterior ajustados en moneda de esa fecha y se reexpresan utilizando el coeficiente de punta a punta;
- **movimientos modificativos o cuantitativos**, aquellos que implican un aumento o disminución del patrimonio neto total, como; dividendos en efectivo o en especie, aportes de capital, etc. se reexpresan utilizando el coeficiente correspondiente: a la fecha de la asamblea en el caso de los dividendos, la de suscripción para los aumentos del capital y la correspondiente a la decisión de irrevocabilidad para los aportes irrevocables.

En este caso práctico realizamos lo siguiente:

- El capital se reexpresa junto con el ajuste de capital desde el inicio, el aporte irrevocable que se capitaliza (movimiento cualitativo), también desde esa fecha. Una vez reexpresados todos los conceptos debe presentarse el capital por su valor nominal y el resto dentro de la cuenta ajuste de capital.
- Las reservas (movimiento cualitativo), desde la fecha de inicio no solo sus saldos iniciales sino también sus movimientos, dado que los movimientos provienen de saldos reexpresados a esa fecha.
- Los aportes irrevocables (movimiento cuantitativo), los reexpresamos desde su fecha de origen, en este caso desde que se aprobó su irrevocabilidad, que aquí coincide con la fecha del aporte.

Recordemos que los aportes irrevocables para futuros aumentos de capital se exponen en el patrimonio neto siempre que cumplan las siguientes condiciones:

1. Hayan sido efectivamente ingresados.
2. Exista un acuerdo escrito entre el aportante y el órgano de administración que estipule su irrevocabilidad, su futura conversión en acciones y las condiciones de dicha conversión.
3. Se encuentren aprobados por la asamblea o por el órgano de administración *ad referendum* de ella.

Los aportes que no cumplan estas condiciones deben exponerse en el pasivo.

Por otra parte, la RG (IGJ) 7/2015 dispone que debe resolverse el destino dentro del ejercicio económico en el que se hayan aceptado, computado desde la aceptación del aporte por el órgano de administración de la sociedad. Deberá considerarse como un punto especial del orden del día de la asamblea que los considere.

La falta de celebración dentro de dicho plazo, el rechazo de la capitalización o su falta de tratamiento expreso, así como su aprobación fuera del plazo previsto y/o de las previsiones acordadas sobre la emisión de las acciones o cuotas, son suficientes para dejar expedita la restitución de los aportes irrevocables.

La distribución de los resultados no asignados (aumento de la reserva legal y facultativa) se reexpresa tomando como fecha de origen la del cierre del ejercicio anterior excepto los dividendos en efectivo (movimiento cualitativo), que se ajustan tomando el correspondiente a la fecha de la asamblea.

## 5. Ajustes de cuentas de resultados

Corresponde utilizar el coeficiente del mes de devengamiento de cada cuenta, para simplificar la solución utilizaremos el coeficiente promedio en aquellos casos que sea aplicable.

	Historicas	Promedio	Cierre
Ventas	100.733.169	1,341330121	135.116.434

Para las ventas tomamos el coeficiente promedio porque asumimos que son regulares durante todo el ejercicio.

A continuación exponemos la distribución de las depreciaciones (esto surge del anexo de gastos que no presentamos en este ejercicio).

Depreciaciones	Total	Fabricacion	Administracion	Comercializacion
Inmuebles	124.457	49.783	37.337	37.337
Maquinas	72.297	72.297		
My utiles	91.668		45.834	45.834
Total	288.421	122.079	83.171	83.171

Los saldos que surgen de este cuadro los asignaremos entre los gastos de fabricación (que servirán para determinar el costo de ventas), los gastos de administración y los gastos de comercialización.

Ajuste del costo de ventas, se expone en el anexo de costo de venta:

Costo de ventas	Original	Coficiente	Ajustado
Existencia inicial	20.148.607	1,948	39.248.113
Compras	81.924.833	1,341	109.888.246
Gastos de fabricacion	26.425.929	1,341	35.445.895
Depreciaciones	37.868		122.079
Existencia final	-58.210.497		-58.210.497
<b>Costo de ventas</b>	<b>70.326.740</b>		<b>126.493.836</b>

Del mismo modo que para las ventas, asumimos que las compras y los gastos de fabricación (excepto las depreciaciones que fueron determinadas con la reexpresión de los bienes de uso) son regulares durante el ejercicio y aplicamos el coeficiente promedio.

Recordemos que este criterio de determinación del costo de ventas es aceptado por la RT 41 (4.4.2) que expresa:

*"El costo de ventas calculado conforme el inciso c) anterior, no permite segregar los resultados de tenencia, distorsionando el margen bruto. De optarse por esta alternativa, la diferencia entre ventas de bienes y servicios y su costo en el Estado de Resultados no debe identificarse como resultado bruto o términos similares. En nota a los estados contables se debe explicitar que los costos de ventas calculados pueden incluir resultados de tenencia no cuantificados".*

## 6. Gastos de administración y comercialización

	Vs. regulares	Coficiente	Ajustado	Depreciaciones	Total
Gastos de administracion	9.499.328	1,341	12.741.734	83.171	12.824.905
Gastos de comercializacion	11.508.970	1,341	15.437.328	83.171	15.520.499

Similar criterio que en el punto anterior para los gastos de administración y comercialización.

## 7. Resultado venta de bienes de uso

Corresponde separar la venta del costo de venta, dado que la venta se reexpresa por el coeficiente correspondiente a la fecha de la misma, para el costo se utiliza el correspondiente al de la incorporación del bien o a el de punta a punta si partimos del valor residual ajustado al cierre del ejercicio anterior:

	Original	Coficiente	Ajustado
Venta	630.986	1,506	950.557
Costo de venta	-85.560		-334.939
<b>Resultado venta maquinas</b>	<b>545.426</b>		<b>615.618</b>

## 8. Sumas y saldos históricos y ajustados

Recordemos que el ente mantiene los saldos históricos por lo cual al inicio de cada ejercicio revierte el ajuste por inflación del anterior:

Activo corriente	Histórico	Ajustado	RECPAM	PATRIMONIO NETO	Histórico	Ajustado	RECPAM
Caja y bancos	1.813.932	1.813.932	-	Capital	160.000	160.000	
Créditos por ventas	9.884.173	9.884.173		Ajuste capital	-	180.395	180.395
Bienes de cambio	58.210.497	58.210.497		Aportes irrevocables	121.604	129.274	7.670
Otros Créditos	23.803.207	23.803.207		Reserva lega	10.376	28.004	17.628
<b>Total del activo corriente</b>	<b>93.711.809</b>	<b>93.711.809</b>		Reserva facultativa	65.732	137.781	72.049
<b>Activo no Corriente</b>				Rdos no asignados	782.380	44.147	-738.233
Otros Créditos	4.806.526	4.806.526		Resultado del ejercicio	6.498.497	14.923.791	
Bienes de Uso	2.731.977	10.029.364	7.297.387	<b>Total patrimonio neto</b>	<b>7.638.589</b>	<b>15.603.392</b>	
Activos intangibles	652.582	1.319.998	667.416	<b>TOTAL DEL PASIVO + PN</b>	<b>101.902.895</b>	<b>109.867.698</b>	
<b>Total del activo no corriente</b>	<b>8.191.085</b>	<b>16.155.889</b>					
<b>Total activo</b>	<b>101.902.894</b>	<b>109.867.698</b>					
<b>PASIVO</b>	<b>Histórico</b>	<b>Ajustado</b>	<b>RECPAM</b>		<b>Histórico</b>	<b>Ajustado</b>	<b>RECPAM</b>
<b>Pasivo Corriente</b>				<b>RESULTADOS</b>			
Deudas comerciales	61.897.138	61.897.138		Ventas	100.733.169	135.116.434	34.383.265
Deudas fiscales	170.234	170.234		Costo de Ventas	-70.326.740	-126.493.836	-56.167.096
Deudas sociales	3.279.271	3.279.271		Gastos de administración	-9.527.250	-12.824.905	-3.297.655
Deudas financieras	12.023.387	12.023.387		Gastos de comercialización	-11.536.892	-15.520.499	-3.983.607
<b>Total del pasivo corriente</b>	<b>77.370.030</b>	<b>77.370.030</b>		RRFF y por tenencia (Recpam)	-2.536.891	34.883.305	37.420.196
<b>Pasivo no Corriente</b>				Otros ingresos y egresos	545.426	615.618	70.192
Deudas financieras (	16.894.276	16.894.276		Impuesto a las ganancias	-852.325	-852.325	-
<b>Total del pasivo no corriente</b>	<b>16.894.276</b>	<b>16.894.276</b>		Resultado del ejercicio	6.498.497	14.923.791	8.425.294
<b>TOTAL DEL PASIVO</b>	<b>94.264.306</b>	<b>94.264.306</b>					

Los ajustes que surgen de la reexpresión son los siguientes:

<b>Bienes de Uso</b>	<b>Debe</b>	<b>Haber</b>
Bienes de Uso	7.297.387	
Activos intangibles	667.416	
RECPAM		7.964.804
<b>Patrimonio neto</b>		
RECPAM		460.491
Ajuste capital		180.395
Aportes irrevocables		7.670
Reserva legal		17.628
Reserva facultativa		72.049
Rdos no asignados	738.233	
<b>Cuentas de resultado</b>	<b>Debe</b>	<b>Haber</b>
Ventas		34.383.265
Costo de Ventas	56.167.096	
Gastos de administración	3.297.655	
Gastos de comercialización	3.983.607	
Resultado venta maquinas		70.192
RECPAM		28.994.901

Luego de estos ajustes los resultados financieros, por tenencia y el RECPAM presentados en una sola línea incluyen los siguientes saldos:

<b>RRFF y por tenencia netos</b>	<b>Saldos</b>
Diferencias de cambio	-1.452.326
Intereses prestamos	-3.525.256
Int. comerciales	1.115.435
RXT	1.325.256
RECPAM	37.420.196
<b>RRFF y por tenencia netos</b>	<b>34.883.305</b>

Presentación de los estados contables y alguna información complementaria:

El ajustazo SA

Estado de situación patrimonial al 31 de Diciembre de 2022, comparativo con el ejercicio anterior  
Expresados en moneda homogénea del 31 de diciembre de 2022

ACTIVO	31/12/22	31/12/21	PASIVO	31/12/22	31/12/21
<b>Activo Corriente</b>			<b>Pasivo Corriente</b>		
Caja y bancos	1.813.932	14.722.151	Deudas comerciales	61.897.138	40.307.579
Créditos por ventas	9.884.173	22.489.139	Deudas fiscales (nota 3.6)	170.234	2.731.757
Bienes de cambio	58.210.497	39.248.113	Deudas sociales (nota 3.7)	3.279.271	4.464.419
Otros Créditos	23.803.207	32.405.826	Deudas financieras	12.023.387	29.982.769
<b>Total del activo corriente</b>	<b>93.711.809</b>	<b>108.865.229</b>	<b>Total del pasivo corriente</b>	<b>77.370.030</b>	<b>77.486.524</b>
<b>Activo no Corriente</b>			<b>Pasivo no Corriente</b>		
Otros Créditos	4.806.526	60.157.691	Deudas financieras	16.894.276	102.578.878
Bienes de Uso (anexo I)	10.029.364	10.426.581	<b>Total del pasivo no corriente</b>	<b>16.894.276</b>	<b>102.578.878</b>
Activos intangibles	1.319.998	1.320.000	<b>TOTAL DEL PASIVO</b>	<b>94.264.306</b>	<b>180.065.402</b>
<b>Total del activo no corriente</b>	<b>16.155.889</b>	<b>71.904.272</b>	<b>PATRIMONIO NETO</b>		
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>	<b>109.867.698</b>	<b>180.769.500</b>	(según estado respectivo)	<b>15.603.392</b>	<b>704.097</b>
			<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b>	<b>109.867.698</b>	<b>180.769.500</b>

	<b>31/12/22</b>	<b>31/12/21</b>
Ventas	135.116.434	68.452.300
Costo de Ventas (Anexo..)	(126.493.836)	(43.637.172)
<b>Sub total</b>	<b>8.622.598</b>	<b>24.815.128</b>
Gastos de administración (Anexo..)	(12.824.905)	(3.847.756)
Gastos de comercialización (Anexo..)	(15.520.499)	(13.146.408)
Resultados financieros y por tenencias	34.883.305	(3.458.932)
Otros ingresos y egresos (Nota...)	615.618	(3.989.648)
<b>Resultado antes del impuesto a las ganancias</b>	<b>15.776.116</b>	<b>372.384</b>
Impuesto a las ganancias (Nota ..)	(852.325)	(152.320)
<b>Resultado del ejercicio</b>	<b>14.923.791</b>	<b>220.064</b>

## Estado de Evolución del Patrimonio Neto al 31 de Diciembre de 2022

Expresados en moneda homogénea del 31 de diciembre de 2022

Rubro	Aportes de los propietarios				Resultados Acumulados			Total del patrimonio neto 31/12/22	Total del patrimonio neto 31/12/21
	Capital social	Ajuste de capital	Aportes irrevocables	Sub total	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Resultados no asignados		
Saldos al inicio del ejercicio	100.000	123.519	120.000	343.519	17.000	123.514	220.064	704.097	496.033
<b>Saldos ajustados al inicio del ejercicio</b>	<b>100.000</b>	<b>123.519</b>	<b>120.000</b>	<b>343.519</b>	<b>17.000</b>	<b>123.514</b>	<b>220.064</b>	<b>704.097</b>	<b>496.033</b>
<b>Capitalización</b>	60.000,00	56.876,00	(116.876)	-					
<b>Distribución de utilidades (asamblea de fecha ...)</b>									
Reserva legal					11.004		(11.004)		
Reserva facultativa						14.267	(14.267)		
Dividendos en efectivo							(150.646)	(150.646)	(132.000)
<b>Aportes del ejercicio</b>			126.149,53	126.149,53				126.150	120.000
Resultado del Ejercicio							14.923.791	14.923.791	220.064
Saldos al cierre del ejercicio	160.000	180.395	129.274	469.669	28.004	137.781	14.967.938	15.603.392	704.097

**Estado de Flujo de Efectivo al 31 de Diciembre de 2022**  
Expresados en moneda homogénea del 31 de diciembre de 2022

	31/12/22	31/12/21
Efectivo y equivalentes al inicio del ejercicio	14.722.151	1.829.523
Efectivo y equivalentes al cierre del ejercicio	1.813.932	14.722.151
<b>Aumento/Disminución de efectivo y equivalentes</b>	<b>(12.908.219)</b>	<b>12.892.628</b>
<b>Flujo de actividades operativas</b>		
Resultado del ejercicio.	14.923.791	220.064
Impuesto a las ganancias.	852.325	152.320
Depreciaciones bienes de uso.	288.421	274.363
Resultado venta bienes de uso	(615.618)	
Intereses bancarios devengados	3.525.256	3.563.326
Aumento o (disminución) de créditos por ventas.	12.604.966	(5.801.190)
Aumento o (disminución) de bienes de cambio.	(18.962.384)	(20.620.275)
Aumento o (disminución) de otros créditos.	63.953.784	40.779.868
Aumento o (disminución) de deudas comerciales.	21.589.560	(36.330.740)
Aumento o (disminución) de deudas fiscales.	(3.413.848)	(1.569.190)
Aumento o (disminución) de deudas sociales.	(1.185.149)	(1.084.599)
<b>Flujo neto de efectivo de las actividades operativas</b>	<b>93.561.105</b>	<b>(20.416.055)</b>
<b>Flujo de actividades de inversión</b>		
Adquisición de bienes de uso.	(226.144)	(325.932)
Ingresos por venta de bienes de bienes de uso.	950.557	-
Adquisición de bienes de bienes intangibles.	-	-
<b>Flujo neto de efectivo (de las actividades de inversión)</b>	<b>724.413</b>	<b>(325.932)</b>
<b>Flujo de actividades de financiación</b>		
Ingresos por préstamos bancarios		132.561.647
Egresos por pagos de capital e intereses préstamos bancarios	(107.169.240)	(98.915.033)
Dividendos en efectivo	(150.646)	(132.000)
Aportes de los accionistas.	126.150	120.000
<b>Flujo neto de efectivo de las actividades de financiación</b>	<b>(107.193.737)</b>	<b>33.634.614</b>
<b>Total aumento de efectivo y equivalentes</b>	<b>(12.908.219)</b>	<b>12.892.628</b>

## 9. Notas a los estados contables

A continuación, exponemos la nota de unidad de medida en función del modelo sugerido por el CPCECABA para este tipo de entes.

### Nota x - Normas contables aplicadas

La Entidad ha preparado los presentes estados contables de acuerdo con las Normas Contables Profesionales aprobadas por la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas (FACPC), en la versión en que han sido adoptadas por el Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires (CPCECABA), distintas de la Resolución Técnica (RT) 26 sobre Adopción de Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) del Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

La Entidad ha utilizado como norma de reconocimiento y medición en general a la RT 41, segunda parte (dado que cumple las condiciones para ser considerada un "ente pequeño").

### Unidad de medida

#### Descripción general

Los presentes estados contables han sido preparados en moneda homogénea pesos del 31/12/2022, reconociendo en forma integral los efectos de la inflación de conformidad con lo establecido en la RT 6, en virtud de haberse determinado la existencia de un contexto de alta inflación que vuelve necesaria la reexpresión de los estados contables.

De acuerdo con lo establecido en la RT 41 [aprobada por el CPCECABA mediante R. (CD) 26/2015 y la R. (MD) 2/2016], la necesidad de reexpresar los estados contables para reflejar los cambios en el poder adquisitivo de la moneda viene indicada por la existencia o no de un contexto de inflación tal que lleve a calificar la economía de altamente inflacionaria. A los fines de identificar la existencia de un entorno económico inflacionario, la Interpretación N° 8 [aprobada por el CPCECABA mediante R. (CD) 115/2014] brinda una pauta cuantitativa que es condición necesaria para proceder a reexpresar las cifras de los estados contables, dicha pauta consiste en que la tasa acumulada de inflación en tres años, considerando el Índice de Precios Internos al por Mayor (IPIM) elaborado por el

Instituto Nacional de Estadística y Censos (INDEC), alcance o sobrepase el 100%, entre otros factores.

Durante el primer semestre de 2018, diversos factores macroeconómicos produjeron una aceleración significativa de la inflación, resultando en índices que excedieron el 100% acumulado en tres años, y en proyecciones de inflación que confirmaron dicha tendencia. Como consecuencia de ello, la Junta de Gobierno de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas (FACPE) emitió la R. (JG) 539/2018 [aprobada por el CPCECABA mediante R. (CD) 107/2018], indicando que se encontraba configurado el contexto de alta inflación y que los estados contables correspondientes a períodos anuales o intermedios cerrados a partir del 1/7/2018 deberían ser ajustados para reflejar los cambios en el poder adquisitivo de la moneda. La mencionada resolución también indicó que los estados contables correspondientes a períodos anuales o intermedios cerrados hasta el 30/6/2018 inclusive no deberían reexpresarse.

La aplicación del ajuste por inflación había sido discontinuada el 28/2/2003 por la vigencia del decreto 664/2003 del Poder Ejecutivo Nacional (PEN), que instruyó a ciertos organismos de contralor a no recibir estados contables ajustados por inflación a partir del 1/3/2003. Conforme lo resuelto por la FACPE a través de la R. (JG) 287/2003, y por el CPCECABA, a través de su R. (MD) 41/2003, hubiera correspondido la discontinuación de la aplicación del ajuste por inflación a partir del 1/10/2003; sin embargo, los cambios en el poder adquisitivo de la moneda entre el 28/2/2003 y el 30/9/2003 no fueron significativos. El referido decreto 664/2003 fue derogado tras la promulgación de la ley 27468, el 3/12/2018.

#### Descripción del proceso de reexpresión a moneda de cierre

A efectos de reexpresar las diferentes partidas y rubros que integran los estados contables, la Entidad deberá, entre otras cosas:

- Eliminar los ajustes parciales contabilizados, a fin de evitar su duplicación.
- Determinar el momento de origen de las partidas (o el momento de su última reexpresión, según corresponda).
- Calcular los coeficientes de reexpresión aplicables. A tal efecto, la serie de índices a utilizar es la resultante de combinar la serie del IPIM compilado por la FACPE hasta noviembre de 2016, con el Índice de Precios al Consumidor Nacional (IPC) del INDEC a partir de diciembre de 2016, ambas fechas inclusive.
- Aplicar los coeficientes de reexpresión a los importes de las partidas anticuadas para reexpresarlas a moneda de cierre. A este respecto, las partidas que deberán reexpresarse serán aquellas que no estén expresadas en moneda de cierre. Asimismo, los cambios en el poder adquisitivo de la moneda que deberán reconocerse serán aquellos ocurridos desde el 1/3/2003. (1)
- Comprobar que los valores reexpresados de los diferentes activos no excedan a sus correspondientes valores recuperables determinados de acuerdo con las normas contables profesionales pertinentes.

La aplicación del proceso de reexpresión establecido en la RT 6 permite el reconocimiento de las ganancias y pérdidas derivadas del mantenimiento de activos y pasivos expuestos a los cambios en el poder adquisitivo de la moneda a lo largo del período. Tales ganancias y pérdidas se exponen en el rubro "Resultados financieros y por tenencia (incluye RECPAM (2))" del estado de resultados.

#### Utilización de dispensas opcionales establecidas en la R. (JG) 539/2018

Los presentes estados contables deben ser leídos e interpretados considerando estas circunstancias.

Presentamos a manera de ejemplo el anexo de bienes de uso:

Los valores de origen y depreciaciones acumuladas al inicio son los correspondientes al cierre del ejercicio anterior reexpresados punta a punta. **No debe agregarse bajo ningún concepto una columna con el ajuste.** Todos los números que aparecen en los estados contables, con excepción del capital cuyo ajuste va por separado, deben estar expresados en moneda de cierre. Así como cuando practicamos la conversión de estados contables todos los valores están expuestos en una misma moneda, en el ajuste por inflación, que en el fondo es una forma de conversión, sucede lo mismo.

El ajuste SA

Bienes de Uso al 31 de Diciembre de 2022, comparativo con el ejercicio anterior

Expresados en moneda homogénea al 31 de diciembre de 2022

ANEXO I

Concepto	Valores de Origen				Depreciaciones acumuladas				Neto al 31/12/22	Neto al 31/12/21
	Al inicio del ejercicio	Aumentos	Disminuciones	Al cierre del ejercicio	Al inicio del ejercicio	Disminuciones	Ejercicio	Al cierre del ejercicio		
Muebles y útiles	690.532	226.144	-	916.675	132.525	-	91.668	224.192	692.483	558.007
Inmuebles	9.177.165	-	-	9.177.165	248.914	-	124.457	373.371	8.803.794	8.928.251
Mayúsculas	1.141.639	-	-418.674	722.965	201.316	-83.735	72.297	189.878	533.087	940.323
Total 31/12/2022	11.009.336	226.144	(418.674)	10.816.806	582.755	(83.735)	288.421	787.442	10.629.364	10.426.581
Total 31/12/2021	10.683.494	328.932	-	11.009.336	308.392	-	274.363	582.755	10.426.581	10.426.581

#### Índices utilizados

A continuación exponemos los coeficientes que aplicamos en el caso práctico y los índices utilizados para su determinación:

**RESOLUCIÓN TÉCNICA 6**  
**"ESTADOS CONTABLES EN MONEDA HOMOGÉNEA"**  
**ÍNDICE DEFINIDO POR LA RESOLUCIÓN (JG) 539/2018**

MES	IPC NACIONAL EMPALME IPIM	
Ene.-2020	289,8299	3,915
Feb.-2020	295,6660	3,837
Mar.-2020	305,5515	3,713
Abr.-2020	310,1243	3,658
May.-2020	314,9087	3,603
Jun.-2020	321,9738	3,524
Jul.-2020	328,2014	3,457
Ago.-2020	337,0632	3,366
Sep.-2020	346,6207	3,273
Oct.-2020	359,6570	3,155
Nov.-2020	371,0211	3,058
Dic.-2020	385,8826	2,940
Ene.-2021	401,5071	2,826
Feb.-2021	415,8595	2,728
Mar.-2021	435,8657	2,603
Abr.-2021	453,6503	2,501
May.-2021	468,7250	2,421
Jun.-2021	483,6049	2,346
Jul.-2021	498,0987	2,278
Ago.-2021	510,3942	2,223
Sep.-2021	528,4968	2,147
Oct.-2021	547,0802	2,074
Nov.-2021	560,9184	2,023
Dic.-2021	582,4575	1,94793
Ene.-2022	605,0317	1,875
Feb.-2022	633,4341	1,791
Mar.-2022	676,0566	1,678
Abr.-2022	716,9399	1,583
May.-2022	753,1470	1,506
Jun.-2022	793,0278	1,431
Jul.-2022	851,7610	1,332
Ago.-2022	911,1316	1,245
Sep.-2022	967,3076	1,173
Oct.-2022	1028,7060	1,103
Nov.-2022	1079,2787	1,051
Dic.-2022	1134,5875	1,000

Índice promedio 2022: 845,87

Coefficiente promedio 2022:  $1134,5875 / 845,87 = 1,341$ -

En la resolución del caso se tomaron los coeficientes tal cual surgen de la división de los índices, para facilitar su presentación se muestran solo tres decimales.

---

**Notas:**

(1) Reemplazar por "Desde la fecha de constitución de la Entidad" si esta fuera posterior al 1/3/2003

(2) Acrónimo de "Resultado por exposición a los Cambios en el Poder Adquisitivo de la Moneda"