



**LA UNIDAD
DE MEDIDA**

LA UNIDAD DE MEDIDA



**ASPECTOS
A CONSIDERAR**

- * **La Heterogeneidad de los componentes del patrimonio**
- * **La Homogeneización de las partidas que componen el patrimonio**
- * **La Moneda local como comun denominador**
- * **La Inestabilidad del poder adquisitivo de la Moneda.**
- * **La necesidad de que todas las partidas, al cierre, resulten expresadas en moneda local de un mismo poder adquisitivo**

FORMA DE CALCULAR LOS CAMBIOS EN EL NIVEL DE PRECIOS

- * Disponemos de INDICES, confeccionados por el INDEC, que reflejan la VARIACION PROMEDIO de los precios**
- * Los INDICES contemplan una canasta lo mas amplia posible de bienes y servicios que se comercializan en el mercado.**
- * Basicamente existen dos tipos de mercado:**
 - * Precios al por Menor; los que pagan los consumidores**
 - * Precios al por Mayor; los que pagan los mayoristas**
- * Los Indices de Precios al por Mayor estan integrados por tres indicadores:**
 - IPIM (Indice de precios internos mayoristas)**
 - IPBM (Indice de Precis Basicos al por Mayor)**
 - IPBP (Indice de Precis Basicos al Productor)**
- * Los Indices revelan la evolucion del nivel de precios durante el mes (no al ultimo dia).**
- * El IPIM es el mas apropiado a los fines contables:**
 - Es en el Mercado mayorista donde operan las empresas**
 - Se confecciona para distintos sectores y servicios(Nivel Gral, Nacional, Importados, etc.)**
 - EL NIVEL GRAL. es el que utilizamos porque lo que interesa corregir es el poder adquisitivo de la moneda y no el efecto**

EFFECTO DE LA INFLACION (DEFLACION) SOBRE LOS INFORMES CONTABLES - DISTORCIONES

1) EN LOS SALDOS DE LAS CUENTAS

En cada cuena se acumulan importes que representan incorporaciones al patrimonio efectuadas en distintos momentos, y por lo tanto en Moneda de distinto poder adquisitivo

Ejemplo : Cuenta "Terrenos"

FECHA COMPRA	VALOR INCORP. AL PATRIMONIO	INFLACION AL 31/12/X3	VALOR INCORP. AJUSTADO
10/X1	10.000	11%	11.100
06/X2	8.000	9%	8.720
TOTALES	18.000		19.820

2) EN LOS TOTALES DE LOS EECC

Se informaran importes expresados en diferentes UNIDADES DE MEDIDA

CAJA → En Moneda de cierre

BS. DE USO → Acumularia incorporaciones de Acrivos realizadas en distintos momentos , expresadas en una misma moneda, pero de diferente poder adquisito.

EFFECTO DE LA INFLACION (DEFLACION) SOBRE LOS INFORMES CONTABLES - DISTORCIONES (Cont)

3) EN LOS CARGOS POR DEPRECIACIONES

Si los Bienes de Uso se mantienen por su costo original, las depreciaciones resultarian insuficientes para retener los fondos necesarios para reponer los bienes al final de la vida util.

4) EN LOS RESULTADOS DE VENTAS

* **VENTAS** : Acumula importes al valor corriente de cada venta.

***C.M.V.** : Expresaria el costo historico de compras realizadas en distintos momentos, en moneda de diferente poder adquisitivo

***U. BRUTA**: Sobredimensinada (confrontaria Valores Corrientes con Valores Historicos)

5) EN LAS COMPARACIONES DE IMPORTES DE FECHAS SUCESIVAS

Ejemplo: Alquiler de local comercial.

- Alquiler 03/92	\$ 600
- Alquiler 12/00	\$ 1,0 00
- Inflacion entre ambas fechas	90%
- Alquiler 03/92 Ajustado	\$ 1,140
-Disminucion del valor del Alq. del periodo	\$ 140

6) EN LAS COMPARACIONES ENTRE EECC

Careceria de toda logica la comparacion si los Importes previamente no se Reexpresan.

"RESULTADO " POR EXPOSICION A LA INFLACION

LA INFLACION POR SI SOLA
□
GENERA RESULTADO



- a) El Ajuste es necesario para reconocer el "RESULTADO" por exposicion a la Inflacion.
- b) Los cambios en el poder adquisitivo generan resultados, al margen de las operaciones de la empresa, en razon del impacto sobre ciertos Activos y Pasivos
- c) La perdida en el poder adquisitivo genera un RESULTADO que no se reconoce si no se practica el ajuste.

EJEMPLO

Constitucion de una empresa con un capital de \$ 10.000 que se integra en efectivo.

Durante el ejercicio no realiza operaciones.

La inflacion del periodo fue del 10%.

PARTIDAS	NO AJUSTADO	AJUSTADO
CAJA	10.000	10.000
TOTAL A CTIVO	10.000	10.000
CAPITAL	10.000	10.000
AJUST CAPITAL	-	1.000
RESUL. EJERC	-	- 1.000
PAT.NETO	10.000	10.000

EFFECTO DEL AJUSTE EN PARTIDAS REEXPRESADAS

LA CONTRAPARTIDA NETA DE LOS AJUSTES CONTABLES SOBRE PARTIDAS REEXPRESADAS (NO MONETARIAS O NO EXPUESTAS)

RECPAM

COMPRENDE

EL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN EL PODER ADQUISITIVO SOBRE

LAS PARTIDAS **MONETARIAS O EXPUESTAS**

PARTIDAS MONETARIAS

SALDOS EN MONEDA NACIONAL

- * **CAJA Y BANCOS**
- * **CUENTAS A COBRAR**, SIN CLAUSULA DE AJUSTE
- * **CUENTAS A PAGAR**, SIN CLAUSULA DE AJUSTE



CARACTERISTICAS

- 
- TIENEN UN VALOR NOMINAL FIJO EN MONEDA NACIONAL
- 
- NO SE REEXPRESAN
- 
- SU TENENCIA IMPLICA UNA GANANCIA O UNA PERDIDA

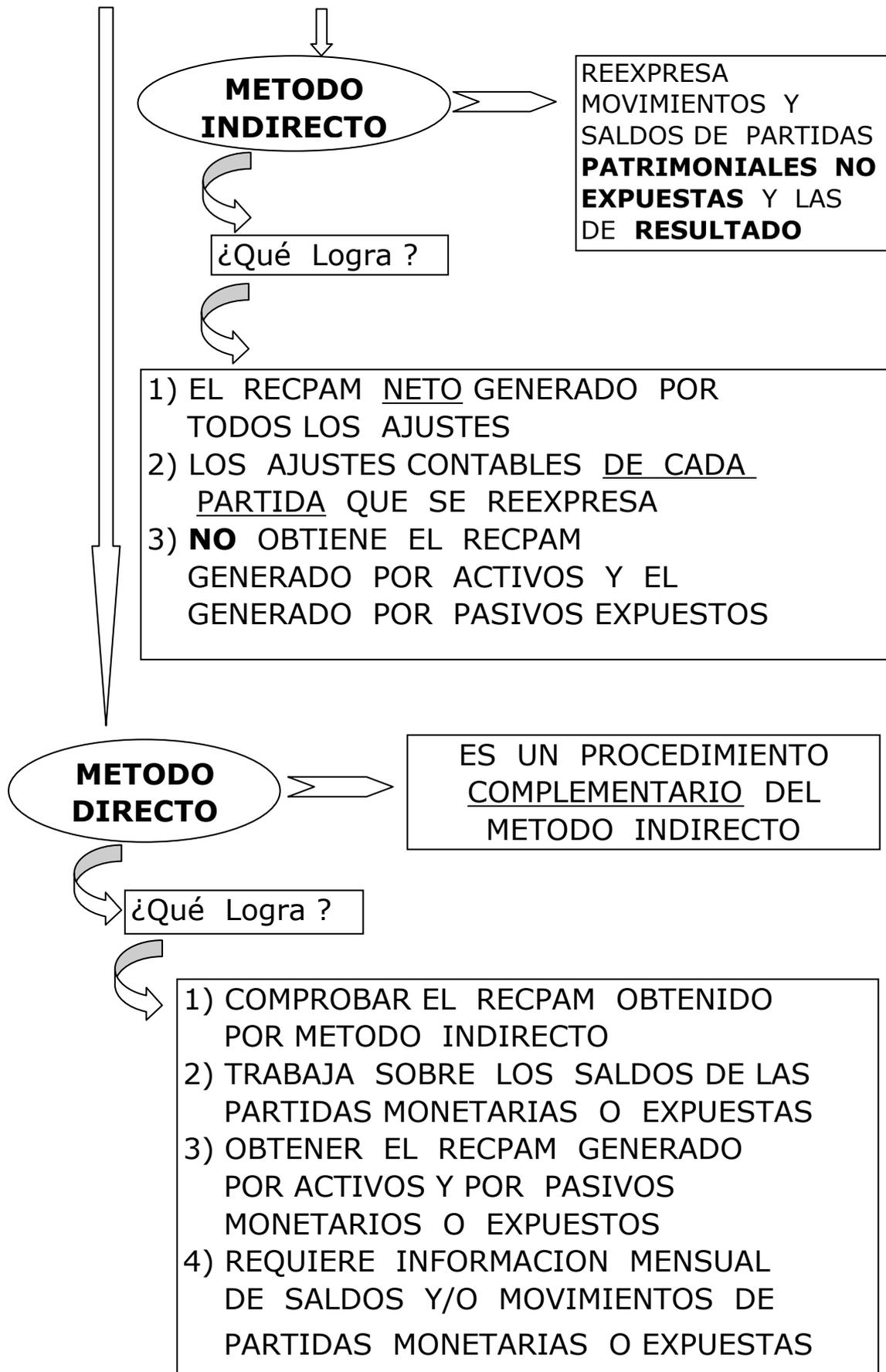
PARTIDAS NO MONETARIAS



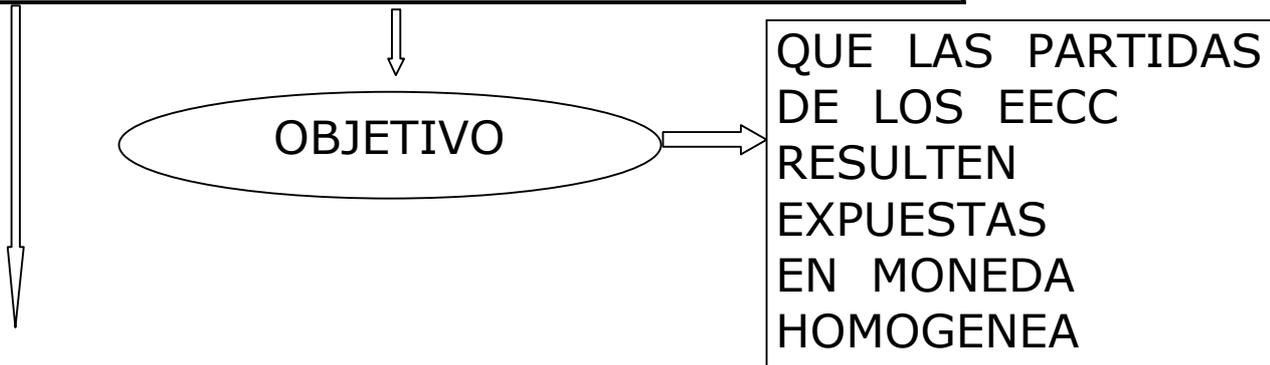
CARACTERISTICAS

- 
- NO** TIENEN UN VALOR NOMINAL FIJO EN MONEDA NACIONAL
- 
- SE REEXPRESAN

METODOS DE REEXPRESION Y DETERMINACION RECPAM



EL AJUSTE INTEGRAL



- * NO ES UNA CUESTION DE MEDICION, SOLO SOLUCIONA EL TEMA DE LA UNIDAD DE MEDIDA
- * EL VALOR DE INCORPORACION AL PATRIMONIO ES UN VALOR DEL PASADO
- * EL VALOR DE INCORPORACION AL PATRIMONIO AJUSTADO, SIGUE SIENDO UN VALOR DEL PASADO
- * EL AJUSTE NO PRETENDE LLEGAR AL VALOR CORRIENTE
- * POR DISTINTAS RAZONES (estacionalidad, cambios en los gustos de los consumidores, etc) EL VALOR CORRIENTE PUEDE SUBIR MAS O MENOS QUE LA INFLACION

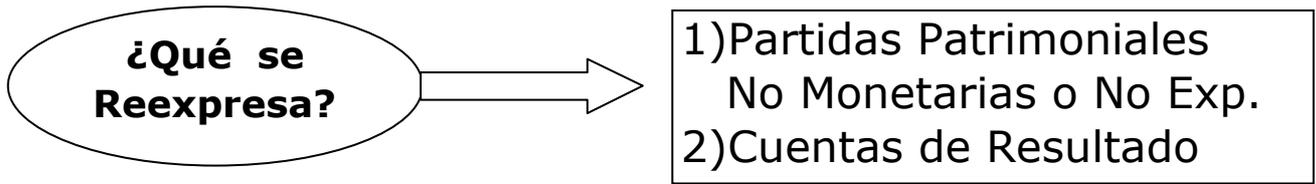
Ejemplo: Mercaderias

		Mercaderias	
		1000	200
Costo de Incorporacion	1.000	300	
Inflacion Inicio/ Cierre	20%		
Costo Incorpor. Ajustado	1.200	R.x T. Bs. Cbio	
Costo Reposicion (Val. Cte.)	1.300	200	300
		Recpam	
			200

Mercaderias R x T BS. Cambio	300	300
R x T BS. Cambio Recpam	200	200

* La diferencia revela que el valor corriente CRECIO por encima de la INFLACION

PROCEDIMIENTO GENERAL DE REEXPRESION



Procedimiento

1) SEGREGAR CFI DE SALDOS DE PARTIDAS PATRIM. Y DE RESULTADO

2) NO CONSIDERAR PARTIDAS NO EXPUESTAS EXPRESADAS EN MONEDA DE CIERRE

3) REEXPRESAR PARTIDAS NO EXPUESTAS EXPRESADAS EN MONEDA ANTERIOR AL MES DE CIERRE

- * ELIMINAR AJUSTES PARCIALES
- * ANTICUACION
- * CALCULAR COEFICIENTES DE REEXPRESION
- * APLICAR COEFICIENTES SOBRE IMPORTES DE ORIGEN DE PARTIDAS ANTICUADAS

4) EN NINGUN CASO EL VALOR REEXPRESADO PUEDE SUPERAR EL VALOR RECUPERABLE

5) ANTICUACION DE PARTIDAS →

Consiste en descomponer el saldo de una cuenta en partidas o grupos de ellas de acuerdo a su fecha de origen

Identifica la fecha (mes de origen) en que cada partida incidió en el patrimonio o en los resultados.

FECHAS DE ORIGEN →

BIENES ADQUIRIDOS
PART. RESULTADO
DEPRECIAC. O AMORT.
BS. PRODUCIDOS

→ Fecha de compra
→ Gralmente la de su Devengamiento
→ Fecha incorp. Respectivos activos
→ M.O., M.P., GTOS.FAB., la fecha en que afectaron al patrimonio o a los resultados

PATRIMONIO NETO

→ NO HAY CONCENSO, algunos toman fecha de suscripcion, otros fecha de integracion.

ASPECTOS A CONSIDERAR PARA LA REEXPRESION

1- CALCULO COEFICIENTE

A Partir IPIM → Coeficiente =
= IPIM mes cierre / IPIM mes origen

Ejemplo: IPIM 02/X1 104
IPIM 12/X1 107
Coef.= 107 / 104 = 1,03

El COEF. Es igual a la Tasa de
Inflacion mas una unidad

2- APLICACIÓN COEFICIENTE

Importe Origen x Coef. = Importe Orig. Reexpresado

Ejemplo: Valor Origen en 02 / X1 \$ 1,000
Valor Origen Reexp. A 12 / X1; 1.000 x 1,03 = \$ 1,030
Diferencia = RECPAM \$ 30

3- COMPARACION CON VALOR RECUPERABLE

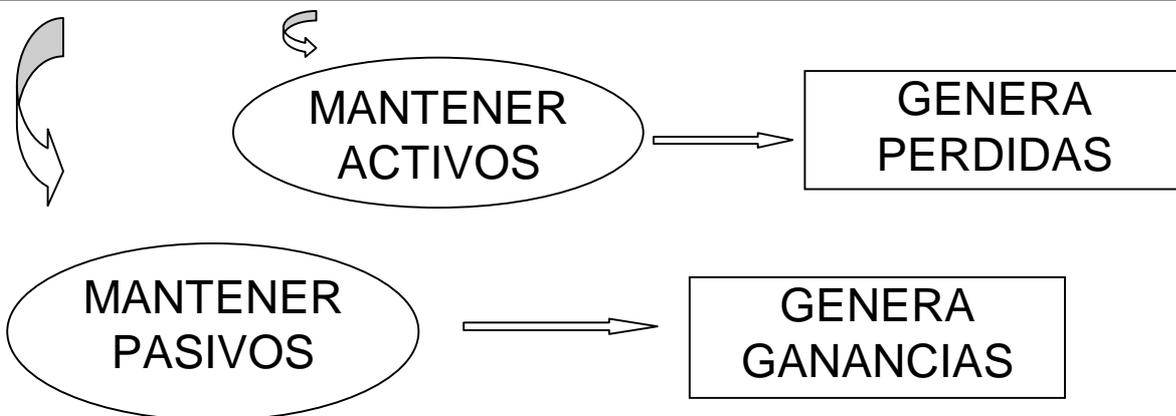
NINGUN ACTIVO DEBE
EXPONERSE POR
SOBRE EL VALOR
RECUPERABLE

Ejemplo: Equipo Computacion

Costo Incorporacion al Patrimonio	\$ 2.000
Fecha Incorp. 05/ X1; IPIM 213	
Fecha Cierre 12/ X1; IPIM 222	
Coeficiente = $222 / 213 =$	1,05
Costo Incorp. Reexpresado = $2.000 \times 1,05 =$	\$ 2.100
Depreciacion = $2.000 \times 33,33\% =$	(700)
Valor Contable al Cierre	\$ 1.400
Valor Recuperable al Cierre Ej.(Hay indicios)	\$ 1.600

* Como Val. Recup. > Costo Hist Reexp.; Se toma Menor
 RECPAM = Costo INcorp. Reexp. - Costo Incorporacion
 $2.100 - 2.000 = \$ 100$

La inflacion Tambien genera Resultados por mantener (Tenencia) **ACTIVOS** y **PASIVOS** Monetarios o expuestos



RESULTADOS FINANCIEROS Y POR TENENCIA EN TERMINOS REALES



Es conveniente que se consideren en terminos reales, es decir NETOS del efecto producido por CAMBIOS en el poder adquisitivo de la moneda



Ejemplo



Intereses Ganados

1) Se presenta el siguiente Balance de Saldos al inicio

Cuentas	Saldos	
	Deudor	Acreedor
Caja	10.000	
Ds. p/Ventas	5.000	
Int. Gan a Dev		1.000
Capital Social		14.000
Totales	15.000	15.000

2) Durante el ejercicio se cobran los Creditos y se devengan los Intereses

3) La Inflacion de l Periodo fue del 20 %

1ro. Reexpresion Partidas NO Expuestas o NO Monetarias

Cap. Social	14.000
Cap. Social Ajustado; $14.000 \times 1,20$	<u>16.800</u>
Ajuste de Capital	2.800
Ajuste Intereses Ganados (Ver Inter en Term Real)	<u>(800)</u>
	2.000





2do. Intereses en Terminos Reales

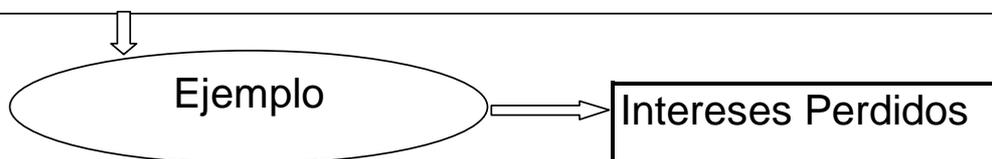
Ds. p/ Ventas neto de Interes	4.000
Inflacion 20 %	<u>x 0,20</u>
RECPAM	800
Intereses Nominales	1.000
Intereses Ganados Reales	200



3ro. Comprobacion RECPAM por Metodo Directo

Caja 10.000 x 20 % =	<u>(2.000)</u>
RECPAM Generado por Activos	(2.000)

RESULTADOS FINANCIEROS Y POR TENENCIA EN TERMINOS REALES



1) Se presenta el siguiente Balance de Saldos al inicio

Cuentas	Saldos	
	Deudor	Acreedor
Caja	10.000	
Oblig. A Pagar		3.500
Int. Per. a Dev	500	
Capital Social		7.000
Totales	10.500	10.500

2) Durante el ejercicio se cancelaron las Deudas y se devengaron los Intereses

3) La Inflacion de l Periodo fue del 10 %

1ro. Reexpresion Partidas NO Expuestas o NO Monetarias

Cap. Social	7.000
Cap. Social Ajustado; $7.000 \times 1,10$	<u>7.700</u>
Ajuste de Capital	700
Ajuste Intereses Ganados (Ver Inter en Term Real)	<u>300</u>
	1.000





2do. Intereses en Terminos Reales

Oblig a Pag neto de Interes	3.000
Inflacion 20 %	<u>x 0,10</u>
RECPAM	300
Intereses Nominales	500
Intereses Perdidos Reales	200



3ro. Comprobacion RECPAM por Metodo Directo

Caja 10.000 x 10 % =	<u>(1.000)</u>
RECPAM Generado por Activos	(1.000)