

Pablo D. Senderovich

**Resolución Técnica
Nº 6
Estados Contables
en
Moneda Constante**

SEGUNDA EDICION

 **EDICIONES MACCHI**

INDICE

Prólogo	XI
Introducción	XXXI

PRIMERA PARTE METODOLOGIA BASICA

Capítulo 1: Esquema secuencial de reexpresión	1
1.1. Introducción	1
1.2. Partidas expresadas en moneda de cierre	2
1.3. Partidas expresadas en moneda de fecha anterior al cierre	3
1.3.1. Eliminación de ajustes parciales contabilizados para reflejar el efecto de la inflación.	3
1.3.2. Determinación del momento o período de origen de las partidas (anticuación).	5
1.3.3. Cálculo de los coeficientes de reexpresión	6
1.3.4. Reexpresión de las partidas anticuadas.	7
1.3.5. Comparación con el valor recuperable	8
1.3.6. Ejemplo. Resumen de la metodología	9
Capítulo 2: Reexpresión de Activos y Pasivos	11
2.1. Introducción	11
2.2. Disponibilidades, colocaciones de Fondos, Créditos y Pasivos que corresponden a operaciones liquidables en Moneda Argentina, sin cláusulas de ajuste o indexación	11
2.3. Disponibilidades, colocaciones de Fondos, Créditos y Pasivos liquidables en Moneda Extranjera	12
Caso 1: Crédito liquidable en Moneda Extranjera.	12

2.4. Colocaciones de Fondos, Créditos y Pasivos sujetos a ajustes o indexación o no cancelables en dinero.	13
Caso 1: Plazo fijo ajustable por índice de Precios al Consumidor	14
Caso 2: Anticipos a proveedores que fijan precio	15
Solución a): Reexpresión del anticipo según el Índice de Precios Mayoristas Nivel General.	15
Solución b): Reexpresión del anticipo por aplicación de valores corrientes.	17
2.5. Bienes de Cambio en general	17
Caso 1: Mercaderías de reventa (Método de asignación de salidas P.E.P.S.)	18
Solución a): Reexpresión aplicando Costo de Reposición	19
Solución b): Reexpresión del Costo original.	20
Caso 2: Mercaderías de reventa (Método de asignación de salidas P.P.P.) - Reexpresión del Costo original.	21
Caso 3: Productos terminados - Reexpresión aplicando valores corrientes	23
Caso 4: Productos terminados (Método de asignación de salidas P.E.P.S.) - Reexpresión del Costo original	25
Caso 5: Productos terminados (Método de asignación de salidas P.P.P.) - Reexpresión del Costo original.	29
Caso 6: Mercaderías de reventa con eliminación de ajustes parciales	32
2.6. Bienes de Cambio fungibles, con mercado transparente y que pueden ser comercializados sin esfuerzo significativo de venta	34
Caso 1: Cereales.	34
2.7. Inversiones corrientes con cotización en Bolsa o Mercado de Valores	35
Caso 1: Acciones con cotización	36
Solución a): Reexpresión por aplicación de valores corrientes.	36
Solución b): Reexpresión del costo original	36
2.8. Participaciones en Sociedades controladas o vinculadas según los términos del artículo 33 de la Ley 19.550	37

Caso 1: Participaciones en Sociedades controladas (sin capital preferido y cierres de ejercicio que difieren en menos de tres meses)	40
Caso 2: Participaciones en Sociedades controladas (con capital preferido)	42
Caso 3: Participaciones en Sociedades vinculadas - Reexpresión del Costo original	44
2.9. Participaciones en Sociedades no incluidas en las normas anteriores	46
Caso 1: Participaciones en Sociedades no incluidas en las normas anteriores	46
2.10. Bienes de Uso, inversiones en bienes muebles o inmuebles, bienes inmateriales y cargos diferidos	47
Caso 1: Bienes de Uso - Reexpresión del Costo original	48
Caso 2: Bienes de Uso - Revalúo técnico al cierre del ejercicio.	51
Caso 3: Bienes de Uso - Revalúo técnico al cierre de ejercicios anteriores	54
2.11. Pasivos no cancelables en dinero.	57
Caso 1: Anticipo de clientes que fijan precio	57
2.12. Componentes financieros implícitos	58
2.13. Activación de Costos financieros	58
Caso 1: Bienes de Uso - Determinación del Costo financiero activable y reexpresión	59

SEGUNDA PARTE

PATRIMONIO NETO AL INICIO DEL PRIMER EJERCICIO DE APLICACION

Capítulo 3: Metodología general	69
3.1. Introducción	69
3.2. Reexpresión del patrimonio neto al inicio en forma integral.	69

3.2.1.	Reexpresión del Activo y Pasivo al inicio	70
3.2.2.	Determinación del Patrimonio neto, reexpresado al inicio	70
3.2.3.	Determinación de la cuenta "Ajuste del Capital"	71
3.2.4.	Reexpresión del revalúo técnico al inicio	78
3.2.5.	Reexpresión de las reservas de ganancias al inicio	78
3.2.6.	Determinación de la cuenta "Resultados no asig- nados" al inicio	79
3.3.	Reexpresión del Patrimonio neto al inicio en forma global	81
3.3.1.	Reexpresión del Activo y Pasivo al inicio	81
3.3.2.	Determinación del Patrimonio neto reexpresado al inicio	81
3.3.3.	Determinación de la cuenta "Ajuste Global del Patrimonio neto"	82
Capítulo 4: Tratamiento para empresas que aplicaron el ajuste por inflación.		85
4.1.	Introducción	85
4.2.	Empresas que aplicaban el Dictamen 2.	86
4.2.1.	Reexpresión del Patrimonio neto al inicio en forma integral	86
Caso 1:		
a)	Planteo	86
b)	Reexpresión del Activo y Pasivo al inicio	88
c)	Determinación del Patrimonio neto, reexpresado al inicio	89
d)	Determinación de la cuenta "Ajuste del Capital"	89
e)	Reexpresión del Revalúo técnico al inicio	91
f)	Reexpresión de las Reservas de ganancias al inicio	91
g)	Determinación de la cuenta "Resultados no Asig- nados" al inicio	92
h)	Exposición del Patrimonio neto, al inicio	93
4.2.2.	Reexpresión del Patrimonio neto, al inicio en forma global	93
Caso 2:		
a)	Planteo	93
b)	Reexpresión del Activo y Pasivo, al inicio	95
c)	Determinación del Patrimonio neto, reexpresado al inicio	95
d)	Determinación de la cuenta "Ajuste global del Patrimonio neto"	95

e) Exposición del Patrimonio neto, al inicio	96
4.3. Empresas que aplicaban el método simplificado de la Resolución 183/79 del C.P.C.E.C.F.	96
4.3.1. Reexpresión del Patrimonio neto al inicio en forma integral	96
Caso 3:	
a) Planteo	96
b) Reexpresión del Activo y Pasivo, al inicio.	99
c) Determinación del Patrimonio neto, reexpresado al inicio.	99
d) Determinación de la cuenta "Ajuste del Capital"	99
e) Reexpresión del Revalúo técnico, al inicio	101
f) Reexpresión de las Reservas de ganancias al inicio.	102
g) Determinación de la cuenta "Resultados no Asignados", al inicio.	102
h) Exposición del Patrimonio neto, al inicio	104
4.3.2. Reexpresión del Patrimonio neto al inicio, en forma global	104
Caso 4:	
a) Planteo	104
b) Reexpresión del Activo y Pasivo, al inicio.	106
c) Determinación del Patrimonio neto, reexpresado al inicio	106
d) Determinación de la cuenta "Ajuste global del Patrimonio neto".	106
e) Exposición del Patrimonio neto al inicio.	107
Capítulo 5: Tratamiento para empresas que no aplicaron el ajuste por inflación.	109
5.1. Introducción	109
5.2. Reexpresión del Patrimonio neto al inicio, en forma integral	109
Caso 1: (Reexpresión de Activos y Pasivos)	109
a) Planteo	109
b) Reexpresión del Activo y Pasivo, al inicio.	113
b.1.) Inversiones	114
b.1.1.) Acciones con cotización	114
b.1.2.) Participaciones en Sociedades vinculadas	114
b.1.3.) Participaciones en otras Sociedades.	115
b.2.) Bienes de Cambio	115

b.3.) Bienes de Uso.	116
c) Determinación del Patrimonio neto reexpresado al inicio	116
d) Determinación de la cuenta "Ajuste del Capital"	117
e) Reexpresión del Revalúo técnico al inicio	119
f) Reexpresión de las Reservas de ganancias, al inicio	119
g) Determinación de la cuenta "Resultados no Asignados" al inicio	120
h) Exposición del Patrimonio neto al inicio	121
Caso 2: (Aplicación de valores corrientes)	121
a) Planteo	121
b) Reexpresión del Activo y Pasivo, al inicio.	121
b.1.) Inversiones	122
b.1.1.) Acciones con cotización	122
b.1.2.) Participación en Sociedades vinculadas	122
b.1.3.) Participaciones en otras Sociedades.	122
b.2.) Bienes de Cambio	122
b.3.) Bienes de Uso.	123
c) Determinación del Patrimonio neto reexpresado al inicio	123
d) Determinación de la cuenta "Ajuste del Capital"	124
e) Reexpresión del Revalúo técnico al inicio	125
f) Reexpresión de las Reservas de ganancias, al inicio	126
g) Determinación de la cuenta "Resultados no Asignados.	126
h) Exposición del Patrimonio neto al inicio	127
5.3. Reexpresión del Patrimonio neto al inicio en forma global.	128
Caso 3: (Reexpresión de Activos y Pasivos)	128
a) Planteo	128
b) Reexpresión del Activo y Pasivo, al inicio.	128
c) Determinación del Patrimonio neto reexpresado al inicio	129
d) Determinación de la cuenta "Ajuste global del Patrimonio neto".	129
e) Exposición del Patrimonio neto al inicio.	129
Caso 4: (Aplicación de valores corrientes)	130
a) Planteo	130
b) Reexpresión del Activo y Pasivo, al inicio.	130
c) Determinación del Patrimonio neto reexpresado al inicio	131

d) Determinación de la cuenta “Ajuste global del Patrimonio neto”	131
e) Exposición del Patrimonio neto al inicio.	131
Capítulo 6: Comparación de alternativas de reexpresión al inicio	133
6.1. Introducción	133
6.2. Empresas que no aplicaron ajuste por inflación	133
6.2.1. Reexpresión del Patrimonio neto al inicio en forma integral	133
6.2.2. Reexpresión del Patrimonio neto al inicio en forma global	134
6.3. Empresas que aplicaban ajuste por inflación	135
6.3.1. Empresas que aplicaban el Dictamen 2.	135
6.3.1.1. Reexpresión del Patrimonio neto al inicio en forma integral	135
6.3.1.2. Reexpresión del Patrimonio neto al inicio en forma global	136
6.3.2. Empresas que aplicaban el método simplificado de la Resolución 183/79 C.P.C.E.C.F.	137
6.3.2.1. Reexpresión del Patrimonio neto al inicio en forma integral	137
6.3.2.2. Reexpresión del Patrimonio neto al inicio en forma global	138

TERCERA PARTE

BALANCE GENERAL Y ESTADO DE RESULTADOS AL CIERRE DEL PRIMER EJERCICIO Y SIGUIENTES

Capítulo 7: Metodología general	141
7.1. Introducción	141
7.2. Reexpresión del Balance General y Estado de Resultados con tratamiento “global” de resultados financieros y por tenencia	141
7.2.1. Reexpresión de las partidas del Balance General y del Estado de Resultados a moneda de cierre	143

7.2.2.	Determinación del Patrimonio neto, reexpresado en moneda de cierre	152
7.2.3.	Determinación de la cuenta "Ajuste del Capital"	152
7.2.4.	Determinación del resultado del ejercicio en moneda constante	154
7.2.5.	Determinación de la cuenta "Resultados Financieros y por Tenencia" (incluyendo el R.E.I.)	158
7.3.	Reexpresión del Balance General y Estado de Resultados con tratamiento "depurado" de resultados financieros y por tenencia.	160
7.3.1.	Reexpresión de las partidas del Balance General y del Estado de Resultados a moneda de cierre	161
	a) Créditos y ventas	161
	b) Bienes de Cambio, deudas y costo de ventas	162
	c) Resultados financieros	163
	d) Determinación separada del resultado por exposición a la inflación.	163
7.3.2.	Determinación del Patrimonio neto reexpresado en moneda de cierre	164
7.3.3.	Determinación de la cuenta "Ajuste del Capital"	164
7.3.4.	Determinación del resultado del ejercicio en moneda constante	164
7.3.5.	Determinación del resultado por tenencia.	165
Capítulo 8:	Balance General y Estado de Resultados, con tratamiento "global" de Resultados Financieros y por Tenencia	167
8.1.	Introducción	167
8.2.	Empresas sin movimientos en el ejercicio	168
Caso 1:	(Reexpresión del Patrimonio neto al inicio en forma global).	168
	a) Planteo	168
	b) Reexpresión de las partidas del Balance General y del Estado de Resultados a moneda constante.	170
	b.1.) Inversiones	170
	b.2.) Bienes de cambio	170
	b.3.) Bienes de uso	171
	b.4.) Reservas de ganancias	171
	b.5.) Resultados acumulados	171
	b.6.) Revalúo técnico	171
	b.7.) Cuentas de resultados	172

c) Determinación del Patrimonio neto, reexpresado en moneda de cierre	172
d) Determinación de la cuenta "Ajuste de Capital"	172
e) Determinación del resultado del ejercicio en moneda constante	173
f) Determinación de la cuenta "Resultados Financieros y por Tenencia" (incluyendo el R.E.I.)	174
g) Registración de la reexpresión de estados contables a moneda de cierre	176
h) Balance General, Estado de Resultados y Estado de evolución del Patrimonio neto en moneda constante al 30/9/84	176
aso 2: (Reexpresión del Patrimonio neto al inicio en forma integral).	178
a) Planteo	178
b) Reexpresión de las partidas del Balance General y del Estado de Resultados a moneda de cierre.	180
b.1.) Inversiones	180
b.2.) Bienes de cambio	180
b.3.) Bienes de uso	181
b.4.) Reservas de ganancias	181
b.5.) Resultados acumulados	181
b.6.) Revalúo técnico	182
b.7.) Cuentas de resultados	182
c) Determinación del Patrimonio neto reexpresado en moneda de cierre	182
d) Determinación de la cuenta "Ajuste del Capital"	182
e) Determinación del resultado del ejercicio en moneda constante	184
f) Determinación de la cuenta "Resultados Financieros y por Tenencia" (incluyendo el R.E.I.)	185
g) Registración de la reexpresión de estados contables a moneda de cierre	186
h) Balance General, Estado de Resultados y Estado de evolución del Patrimonio neto en moneda constante al 30/9/84	187
8.3. Empresas con movimientos en el ejercicio	189
Caso 3: (Sin considerar la estimación de componentes financieros implícitos en Activos y Pasivos al cierre)	189
a) Planteo	189
b) Reexpresión de las partidas del Balance General y del Estado de Resultados a moneda de cierre.	195

b.1.) Inversiones	196
b.2.) Bienes de cambio	196
b.3.) Bienes de uso	196
b.4.) Reservas de ganancias	197
b.5.) Resultados acumulados	197
b.6.) Revalúo técnico	198
b.7.) Cuentas de resultados	198
b.7.1.) Ventas	198
b.7.2.) Costos de ventas	198
b.7.3.) Gastos de administración y comercialización	200
b.7.4.) Gastos de financiación	200
c) Determinación del Patrimonio neto reexpresado en moneda de cierre	201
d) Determinación de la cuenta "Ajuste del Capital"	201
e) Determinación del resultado del ejercicio en moneda constante	202
f) Determinación de la cuenta "Resultados Financieros y por Tenencia" (incluyendo el R.E.I.)	203
g) Registración de la reexpresión de estados contables a moneda de cierre	204
h) Balance General, Estado de Resultados y Estado de evolución del Patrimonio neto en moneda constante al 30/9/84	205
Caso 4: (Considerando la estimación de componentes financieros implícitos en Activos y Pasivos al cierre)	207
a) Planteo	207
b) Reexpresión de las partidas del Balance General y del Estado de Resultados a moneda de cierre.	214
b.1.) Inversiones	215
b.1.1.) Acciones con cotización	215
b.1.2.) Participaciones en Soc. vinculadas.	215
b.1.3.) Participaciones en otras sociedades	215
b.2.) Bienes de cambio	216
b.3.) Bienes de uso	216
b.4.) Estimación del componente financiero implícito contenido en Activos y Pasivos al cierre	217
b.5.) Reservas de ganancias	220
b.6.) Resultados acumulados	220
b.7.) Revalúo técnico	221
b.8.) Cuentas de resultados	221
b.8.1.) Ventas	221

b.8.2.) Costo de ventas	221
b.8.3.) Gastos de Administración y comercialización	222
b.8.4.) Gastos de financiación	223
c) Determinación del Patrimonio neto reexpresado en moneda de cierre	224
d) Determinación de la cuenta "Cuenta del Capital".	224
e) Determinación del resultado del ejercicio en moneda constante	225
f) Determinación de la cuenta "Resultados Financieros y por Tenencia" (incluyendo el R.E.I.).	227
g) Registración de la reexpresión de Estados contables a moneda de cierre	228
 Capítulo 9: Balance General y Estado de Resultados con tratamiento "depurado" de resultados financieros y por tenencia	 233
9.1. Introducción	233
9.2. Balance General y Estado de Resultados con tratamiento "depurado" de resultados financieros y por tenencia (caso práctico) . .	233
a) Planteo	233
b) Reexpresión de las partidas del Balance General y del Estado de Resultados a moneda de cierre	240
b.1.) Inversiones	240
b.2.) Bienes de cambio	241
b.2.1.) Obtención del precio de última compra, depurado	241
b.2.2.) Valuación a costo de reposición	241
b.3.) Bienes de uso	241
b.4.) Cuentas de resultados y patrimoniales relacionados con las mismas	242
b.4.1.) Ventas y créditos por ventas	242
b.4.1.1.) Obtención de las ventas mensuales depuradas	242
b.4.1.2.) Reexpresión a moneda de cierre de las ventas depuradas	242
b.4.1.3.) Determinación de la tasa real incluida en la tasa de interés implícito.	243
b.4.1.4.) Determinación del interés real incluido en las ventas . . .	244
b.4.1.5.) Determinación de la cober-	

	tura inflacionaria contenida en las ventas	244
b.4.1.6.)	Asignación del interés real y la cobertura inflaciona- ria a los períodos de finan- ciación de las ventas	245
b.4.1.7.)	Reexpresión a moneda de cierre de los intereses reales y coberturas inflacionarias . . .	246
b.4.1.8.)	Regularización del rubro créditos, de acuerdo al interés real y cobertura inflacionaria no devenga- dos (determ. en b.4.1.6.)	247
b.4.2.)	Costo de ventas y deudas comerciales . .	248
b.4.2.1.)	Obtención de la existencia inicial y las compras del ejercicio, depuradas	248
b.4.2.2.)	Determinación de la exis- tencia final valuada a costo original reexpresado.	248
b.4.2.3.)	Determinación del costo de ventas, reexpresado	250
b.4.2.4.)	Determinación de la tasa real incluida en la tasa de interés implícito	251
b.4.2.5.)	Determinación del interés real incluido en las exis- tencias iniciales y compras del ejercicio	252
b.4.2.6.)	Determinación de las co- berturas inflacionarias contenidas en las existen- cias iniciales y compras del ejercicio	252
b.4.2.7.)	Asignación del interés real y la cobertura inflaciona- ria a los períodos de finan- ciación de las compras	253
b.4.2.8.)	Reexpresión a moneda de cierre de los intereses reales y coberturas infla- cionarias	254

b.4.2.9.)	Tratamiento de los intereses reales y coberturas inflacionarias, reexpresados . . .	256
b.4.2.10)	Regularización del rubro deudas de acuerdo al interés real y coberturas inflacionarias no devengados (determ. en b.4.2.7.). . .	259
b.4.3.)	Gastos de Administración y comercialización	260
b.4.4.)	Resultados financieros en términos reales	261
b.4.4.1.)	Determinación de la tasa real contenida en la tasa de interés nominal.	261
b.4.4.2.)	Determinación de la cobertura inflacionaria y el interés real contenidos en el interés nominal	261
b.4.4.3.)	Asignación del interés real y la cobertura inflacionaria a los períodos financiados . . .	261
b.4.4.4.)	Reexpresión a moneda de cierre de los intereses reales y coberturas inflacionarias. . .	262
b.4.4.5.)	Obtención del resultado financiero en términos reales, reexpresado en moneda de cierre.	262
b.4.5.)	Determinación separada del resultado por exposición a la inflación (R.E.I.). . .	263
b.4.5.1.)	Determinación de las variaciones mensuales del capital expuesto	264
b.4.5.2.)	Determinación de resultados por exposición a la inflación antes de la consideración de las coberturas inflacionarias contenidas en otros rubros . .	266
b.4.5.3.)	Obtención del resultado por exposición a la inflación (R.E.I.).	268

b.5.) Reservas de ganancias	269
b.6.) Resultados acumulados	269
b.7.) Revalúo técnico	270
c) Determinación del Patrimonio neto reexpresado en moneda de cierre	270
d) Determinación de la cuenta “Ajuste del Capital”	271
e) Determinación del resultado del ejercicio en moneda constante	272
f) Determinación del resultado por tenencia	273
g) Registración de la reexpresión de Estados Contables a moneda de cierre	275
h) Balance General, Estado de Resultados y estado de evolución del Patrimonio neto en moneda constante	276
Capítulo 10: Otros aspectos	279
10.1. Introducción	279
10.2. Absorción de pérdidas	279
a) Pérdidas acumuladas iniciales	279
b) Pérdidas acumuladas en los ejercicios siguientes	280
10.3. Exposición	281
a) Estados contables expuestos únicamente en moneda constante	281
b) Utilización de criterios alternativos	282
c) Restricción a la distribución de utilidades	282
d) Evolución de ajuste del capital	282
10.4. Registración contable	283
10.5. Uniformidad	284
10.6. Disposiciones transitorias	284

CUARTA PARTE

CASOS PRACTICOS. RESUMEN.

Capítulo 11: Solución simplificada - Ajuste global del Estado de Resultados	287
11.1. Introducción	287
11.2. Caso práctico. Resumen (vigencia 2 años).	288

11.2.1. Planteo	288
11.2.2. Reexpresión del Patrimonio neto al inicio del primer ejercicio de aplicación	294
11.2.2.1. Reexpresión del Activo y Pasivo al inicio.	294
a) Inversiones corrientes	294
a.1.) Acciones con cotización	295
a.2.) Plazo fijo ajustable	295
b) Bienes de cambio	295
c) Inversiones no corrientes	295
d) Bienes de uso	296
11.2.2.2. Determinación del Patrimonio neto reexpresado al inicio	296
11.2.2.3. Determinación de la cuenta "Ajuste del Capital" . .	296
11.2.2.4. Reexpresión del Revalúo técnico al inicio	298
11.2.2.5. Reexpresión de las Reservas de ganancias al inicio	299
11.2.2.6. Determinación de la cuenta "Resultados no asignados" al inicio	299
11.2.3. Reexpresión de los Estados contables a moneda de cierre . . .	302
11.2.3.1. Reexpresión de las partidas del Balance General a moneda de cierre.	302
a) Inversiones corrientes	303
b) Bienes de cambio	303
c) Inversiones no corrientes	303
d) Bienes de uso	304
e) Reservas de ganancias	304
f) Resultados acumulados	305
g) Revalúo técnico.	305
11.2.3.2. Determinación del Patrimonio neto reexpresado en moneda de cierre.	305
11.2.3.3. Determinación de la cuenta "Ajuste del Capital" . .	306
11.2.3.4. Determinación del Resultado del ejercicio en moneda constante	307
11.2.3.5. Determinación de la cuenta "Ajuste global del resultado del período"	308
11.2.3.6. Registración de la reexpresión de Estados Con- tables al cierre.	309
a) Registración de la reexpresión del balance al inicio	309
b) Registración de la reexpresión a moneda de cierre.	309

11.2.3.7. Balance General, Estado de Resultados y estado de evolución del Patrimonio neto, en moneda constante	309
Capítulo 12: Caso general	313
12.1. Introducción	313
12.2. Caso práctico. Resumen	313
12.2.1. Planteo	313
12.2.2. Reexpresión del Patrimonio neto al inicio del primer ejercicio de aplicación	320
12.2.2.1. Reexpresión del Activo y Pasivo al inicio.	320
a) Inversiones corrientes	320
b) Bienes de cambio.	321
c) Inversiones no corrientes.	321
c.1.) Participación Sociedades vinculadas	321
c.2.) Participación en otras sociedades	322
d) Bienes de uso	322
12.2.2.2. Determinación del Patrimonio neto reexpresado al inicio	322
12.2.2.3. Determinación de la cuenta “Ajuste de Capital”	323
a) Capital integrado	323
b) Primas de emisión	323
c) Capitalización de utilidades	323
12.2.2.4. Reexpresión del revalúo técnico al inicio.	324
12.2.2.5. Reexpresión de las reservas de ganancias	325
12.2.2.6. Determinación de la cuenta “Resultados no asignados” al inicio	326
12.2.3. Reexpresión de los Estados Contables a moneda de cierre	328
12.2.3.1. Reexpresión de las partidas del Balance General y del Estado de Resultados a moneda de cierre	328
a) Inversiones corrientes	328
b) Créditos.	329
c) Bienes de cambio.	329
d) Inversiones no corrientes.	330
d.1.) Participación Sociedades vinculadas	330
d.2.) Participación en otras sociedades	330
e) Bienes de uso	330

f) Deuda (anticipo de clientes que fijan precio de los bienes)	331
g) Reserva de ganancias.	332
h) Resultados acumulados.	332
i) Revalúo técnico	333
j) Cuentas de resultados	333
j.1.) Ventas.	333
j.2.) Costo de ventas	333
j.3.) Gastos de administración y comercialización	334
j.4.) Gastos de financiación	335
12.2.3.2. Determinación del Patrimonio neto, reexpresado en moneda de cierre.	335
12.2.3.3. Determinación de la cuenta "Ajuste del Capital"	336
12.2.3.4. Determinación del resultado del ejercicio en moneda constante	337
12.2.3.5. Determinación de la cuenta "Resultados financieros y por tenencia (incluyendo el R.E.I.)	339
12.2.3.6. Registración de la reexpresión de estados contables a moneda constante	339
a) Registración de la reexpresión del balance al inicio.	339
b) Registración de la reexpresión a moneda de cierre	340
12.2.3.7. Balance General, Estado de Resultados y estado de evolución del Patrimonio neto, en moneda constante	340

ANEXOS

Federación de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas	
Resolución técnica N° 6	345
Inspección General de Justicia de la Capital Federal	
Resolución N° 2/1984	369
Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Capital Federal	
Resolución C. 136/84.	373
Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Provincia de Buenos Aires. Resolución N° 410.	377