

PABLO DAVID SENDEROVICH

**RESOLUCION
TECNICA
Nº 6**

**ESTADOS CONTABLES EN
MONEDA CONSTANTE**

**4ª EDICION
AMPLIADA Y ACTUALIZADA**



EDITORIAL REISA

Indice

	Pág.
Primera parte. Metodología básica	7
Capítulo 1. Esquema secuencial de reexpresión.....	9
1.1 Introducción	10
1.2 Partidas expresadas en moneda de cierre.....	10
1.3 Partidas expresadas en moneda de fecha anterior al cierre.....	11
1.3.1 Eliminación de ajustes parciales.....	11
1.3.2 Determinación del momento o periodo de origen (anticuación).....	13
1.3.3 Cálculo de los coeficientes de reexpresión.....	14
1.3.4 Reexpresión de las partidas anticuadas	15
1.3.5 Comparación con el valor recuperable:.....	15
Capítulo 2. Reexpresión de activos y pasivos	19
2.1 Introducción	20
2.2 Disponibilidades, colocaciones de fondos, créditos y pasivos que corresponden a operaciones liquidables en moneda argentina, sin cláusulas de ajuste o indexación.....	20
2.2.1 Normativa de la Resolución	20
2.2.2 Ejemplos de Aplicación.....	20
2.2.2.1. Caso N° 6 Determinación específica de resultados financieros implícitos no devengados en pasivos al cierre	21
2.2.2.2 Caso N° 7 Determinación global de resultados financieros implícitos no devengados en pasivo al cierre.....	23
2.3 Disponibilidades, colocaciones de fondos; créditos y pasivos liquidables en moneda extranjera	25
2.3.1 Normativa de la Resolución	25
2.3.2 Ejemplos de Aplicación.....	25
2.3.2.1. Caso N° 8 Créditos liquidables en moneda extranjera.....	25
2.3.2.2. Caso N° 9 Pasivos en moneda extranjera y representatividad de la cotización.....	26
2.4 Colocaciones de fondos, créditos y pasivos sujetos a ajuste o indexación o no cancelables en dinero.....	27
2.4.1 Normativa de la Resolución	27
2.4.2 Ejemplos de Aplicación.....	27
2.4.2.1 Caso N° 10 Plazo fijo ajustable por índice de precios al consumidor.	27
2.4.2.2 Caso N° 11 Anticipos a proveedores que fijan precio.	28
2.4.2.3 Caso N° 12 Anticipos a proveedores que no fijan precio.	30
2.5 Bienes de cambio en general.....	31
2.5.1 Normativa de la Resolución	31
2.5.2 Ejemplos de Aplicación.....	31
2.5.2.1 Caso N° 13 Mercaderías de reventa: valuación a costo de reposición.....	31
2.5.2.2 Caso N° 14 Mercaderías de reventa: valuación a costo reexpresado. Método de asignación de salidas P.E.P.S.....	35
2.5.2.3 Caso N° 15 Mercaderías de reventa: Valuación a costo reexpresado. Método de asignación de salidas P.P.P.....	37
2.5.2.4 Caso N° 16 Mercaderías de reventa. Eliminación de ajustes parciales.	39
2.5.2.5 Caso N° 17 Productos terminados: Valuación a costo de reproducción. Adecuación de conceptos en términos de reposición.....	40
2.5.2.6 Caso N° 18 Productos terminados: valuación a costo de reproducción. Ultimo costo de producción cercano al cierre.....	43

2.5.2.7	Caso N° 19 Productos terminados: valuación a costo reexpresado. Método de asignación de salidas P.E.P.S.....	45
2.6	Bienes de cambio fungibles, con mercado transparente y que pueden ser comercializados sin esfuerzo significativo de venta.....	47
2.6.1	Normativa de la Resolución.....	47
2.6.2	Ejemplos de Aplicación.....	47
2.6.2.1	Caso N° 20 Valuación de cereales.....	48
2.7	Inversiones corrientes con cotización en bolsa de mercados de valores.....	48
2.7.1	Normativa de la Resolución.....	48
2.7.2	Ejemplos de Aplicación.....	49
2.7.2.1	Caso N° 21 Valuación a valor neto de realización.....	49
2.7.2.2	Caso N° 22 Existencia de fluctuaciones temporarias.....	50
2.8	Participaciones en sociedades controladas o vinculadas, según los términos del artículo 33 de la ley 19.550.....	51
2.8.1	Normativa de la Resolución.....	51
2.8.2	Ejemplos de Aplicación.....	51
2.8.2.1	Caso N° 23 Participaciones en sociedades vinculadas.....	52
2.8.2.2	Caso N° 24 Participaciones en sociedades controladas (sin capital preferido y cierres de ejercicio que difieren en menos de tres meses).....	54
2.8.2.3	Caso N° 25 Participaciones en sociedades controladas (con capital preferido).....	55
2.8.2.4	Caso N° 26 Participaciones en sociedades controladas (utilización de dismiles normas contables).....	57
2.8.2.5	Caso N° 27 Participaciones en sociedades controladas (eliminación de la utilidad de operaciones no trascendidas a terceros).....	59
2.8.2.6	Caso N° 28 Participaciones en sociedades controladas (registración de la adecuación al valor patrimonial proporcional).....	62
2.9	Participaciones en sociedades no incluidas en las normas anteriores.....	65
2.9.1	Normativa de la Resolución.....	65
2.9.2	Ejemplos de Aplicación.....	65
2.9.2.1	Caso N° 29 Participaciones en sociedades no incluidas en las normas anteriores.....	65
2.10	Bienes de uso; inversiones en bienes muebles o inmuebles, bienes inmateriales y cargos diferidos.....	66
2.10.1	Normativa de la Resolución.....	66
2.10.2	Ejemplos de Aplicación.....	66
2.10.2.1	Caso N° 30 Costo original reexpresado en moneda constante.....	67
2.10.2.2	Caso N° 31 Valores corrientes. Tasaciones o valuaciones técnicas al cierre.....	70
2.10.2.3	Caso N° 32 Valores corrientes. Tasaciones o valuaciones técnicas al cierre de un ejercicio anterior.....	72
2.11	Pasivos no cancelables en dinero.....	74
2.11.1	Normativa de la Resolución.....	74
2.11.2	Ejemplos de Aplicación.....	74
2.11.2.1	Caso N° 33 Anticipos de clientes que fijan precio.....	75
2.12	Componentes financieros implícitos.....	75
2.13	Activación de costos financieros.....	76
2.13.1	Normativa de la Resolución.....	76
2.13.2	Ejemplos de Aplicación.....	76
2.13.2.1	Caso N° 34 Bienes de uso. Determinación del costo financiero activable y reexpresión.....	76

Segunda parte. Patrimonio neto al inicio del primer ejercicio de aplicación	81
Capítulo 3. Metodología general.....	83
3.1. Introducción	84
3.2. Reexpresión del patrimonio neto al inicio en forma integral.....	84
3.2.1 Reexpresión del activo y pasivo al inicio	84
3.2.2 Determinación del patrimonio neto reexpresado al inicio	85
3.2.3 Determinación de la cuenta "ajuste del capital"	85
3.2.4 Reexpresión del revaluo al inicio	89
3.2.5. Reexpresión de las reservas de ganancias al inicio	89
3.2.6. Determinación de la cuenta resultados no asignados al inicio	90
3.3. Reexpresión del patrimonio neto al inicio en forma global.....	91
3.3.1. Reexpresión del activo y pasivo al inicio	91
3.3.2. Determinación del patrimonio neto reexpresado al inicio	91
3.3.3. Determinación de la cuenta "ajuste global del p. neto"	91
Capítulo 4. Reexpresión al inicio del primer ejercicio de aplicación	93
4.1 Introducción	94
4.2 Reexpresión del patrimonio neto al inicio en forma integral.....	94
4.2.1 Caso N° 34 bis. Reexpresión de activos y pasivos.....	94
4.2.2 Caso N° 35. Empleo de valores corrientes.....	101
4.3 Reexpresión del patrimonio neto al inicio en forma global.....	106
4.3.1 Caso N° 36. Reexpresión de activos y pasivos.....	107
4.3.2 Caso N° 37. Empleo de valores corrientes.....	108
4.4 Comparación de alternativas de Reexpresión al inicio	109
4.4.1 Reexpresión del patrimonio neto al inicio en forma integral.....	110
4.4.2 Reexpresión del patrimonio neto al inicio en forma global.....	111
Tercera parte. Balance general y estado de resultados al cierre del primer ejercicio y siguientes	113
Capítulo 5. Metodología general.....	115
5.2. Reexpresión del balance general y estado de resultados con tratamiento "global" de resultados financieros y por tenencia.	116
5.2.1 Reexpresión de las partidas del balance general y del estado de resultados a moneda de cierre.....	117
5.2.1.1. Caso N° 38 Reexpresión del Activo y Pasivo del Balance General a Moneda de Cierre.....	118
5.2.1.2. Caso N° 39 Reexpresión de las Cuentas del Patrimonio Neto Reexpresado al inicio, y de las variaciones ocurridas, a moneda de cierre	119
5.2.1.3. Caso N° 40 Reexpresión del Estado de Resultados a Moneda de Cierre..	120
5.2.2. Determinación del patrimonio neto reexpresado en moneda de cierre.....	122
5.2.3. Determinación de la cuenta "ajuste del capital"	123
5.2.3.1 Caso N° 41 Determinación de la cuenta "Ajuste del capital".....	123
5.2.4. Determinación del resultado del ejercicio en moneda constante.....	124
5.2.4.1. Caso N° 42 Determinación del Resultado del Ejercicio	125
5.2.5 Determinación de la cuenta "resultados financieros y por tenencia" (incluyendo el rei).....	126
5.3. Reexpresión del balance general y estado de resultados con tratamiento "depurado" de resultados financieros y por tenencia".....	128
5.3.1. Reexpresión de las partidas del balance general y del estado de resultados a moneda de cierre.....	129
5.3.2. Determinación del patrimonio neto reexpresado en moneda de cierre.....	132
5.3.3. Determinación de la cuenta "Ajuste del Capital".....	132

5.3.4. Determinación del resultado del ejercicio en moneda constante	132
5.3.5. Determinación del resultado por tenencia	132
5.4. Evolución de la normativa	132
5.4.1. Resoluciones técnicas n° 8 y 9 - normas generales y particulares de exposición contable	133
5.4.1.1. Tratamiento "global" de resultados financieros y por tenencia, sin estimación de componentes financieros implícitos en activos y pasivos al cierre.....	134
5.4.1.2. Tratamiento "global" de resultados financieros y por tenencia, con estimación de componentes financieros implícitos en activos y pasivos al cierre.....	135
5.4.1.3. Tratamiento "depurado" de resultados financieros y por tenencia, y exposición en una línea.	136
5.4.1.4. Tratamiento "depurado" de resultados financieros y por tenencia, exposición en una línea, y discriminación en resultados generados por el activo y generados por el pasivo.....	137
5.4.1.5. Tratamiento "depurado" de resultados financieros y por tenencia, y exposición en detalle.	139
5.4.2. Proyecto de normas contables profesionales, contenido en el informe n° 13 del c.e.c.y.t.	139
5.4.2.1. Imputación del mayor valor proveniente de revaluaciones técnicas, o de la Aplicación de índices específicos, en bienes de uso, a resultados.....	139
5.4.2.2. Conceptualización del resultado bruto como medición del esfuerzo de comercialización.	140
5.4.2.3. Componentes financieros implícitos.	140
5.17 Componentes financieros implícitos.....	140
Capítulo 6. Balance general y estado de resultados con tratamiento "global" de resultados financieros y por tenencia.....	141
6.1 Introducción	142
6.2. Empresas sin movimientos en el ejercicio.....	142
6.2.1. Caso N° 44. Reexpresión del patrimonio neto al inicio en forma global.....	142
6.2.2. Caso N° 45. Reexpresión del patrimonio neto al inicio en forma integral ...	149
6.3. Empresas con movimientos en el ejercicio.....	154
6.3.1. Caso N° 46. Sin considerar la estimación de componentes financieros implícitos en activos y pasivos.....	155
6.3.2. Caso N° 47. Considerando la estimación de componentes financieros implícitos en activos y pasivos al cierre.....	168
Capítulo 7. Balance general y estado de resultados con tratamiento "depurado" de resultados financieros y por tenencia.....	187
7.1. Introducción	188
7.2. Planteo del Caso práctico	188
7.3. Caso N° 48 Tratamiento depurado y exposición en una línea	193
7.3.1. Reexpresión de las partidas del balance general y del estado de resultados a moneda de cierre.....	193
7.3.2. Determinación del patrimonio neto reexpresado en moneda de cierre	201
7.3.3. Determinación de la cuenta "ajuste del capital"	202
7.3.4. Determinación del resultado en moneda constante	203
7.3.5. Determinación de la cuenta "resultados financieros y por tenencia (incluyendo R.E.I)"	203
7.3.6. Balance general, estado de resultados y estado de evolución del patrimonio neto en moneda constante al 31.12.91	204
7.3.7. Registración de la reexpresión de los estados contables.....	205
7.3.8. Otros aspectos de exposición	207

7.4 Caso N° 49 Tratamiento depurado, exposicion en una linea, y discriminacion entre generados por el activo y generados por el pasivo.....	207
7.4.1 Determinación de los resultados financieros generados por el activo	208
7.4.2 Determinación de los resultados financieros generados por el pasivo	212
7.4.3 Determinación de los resultados por tenencia.....	214
7.4.4 Otros aspectos de exposicion	215
7.5 Caso N° 50 Tratamiento depurado y exposicion en detalle	216
7.5.1 Determinación de los resultados financieros generados por el activo	218
7.5.2 Determinación de los resultados financieros generados por pasivos	223
7.5.2.5 Determinación del resultado por exposicion a la inflacion antes de la consideración de las coberturas inflacionarias devengadas	230
7.5.2.6 Determinación del resultado por exposicion a la inflacion	231
7.5.2.7 Reexpresión a moneda de cierre de los intereses reales devengados generados por pasivos, asignados a los distintos meses.....	231
7.5.2.8 Determinación de las diferencias de cambio en moneda constante	231
7.5.2.9 Determinación de los resultados financieros generados por pasivos	231
7.5.3 Determinación del resultado por tenencia.....	232
7.5.4 Otros aspectos de exposicion	232
Capítulo 8. Modificaciones al mecanismo de reexpresión de la RT, N° 6, partidas originadas en operaciones de intercambio (Proyecto de Normas Contables-Informe N° 13 del C.E.C.Y.T.)	235
8.1 Proyecto de normas contables.....	236
8.1.1 Conceptualizacion del resultado bruto como medicion del esfuerzo de comercializacion	236
8.1.2 Imputacion del mayor valor proveniente de revaluaciones tecnicas a resultados.....	236
8.2 Comparacion con normas profesionales y de organismos de contralor.....	237
8.2.1 Conceptualizacion del resultado bruto como medicion del esfuerzo de comercializacion	237
8.2.2 Imputacion del mayor valor proveniente de revaluaciones tecnicas a resultados.....	238
8.3 Fundamentos del ordenamiento	239
8.3.1 Conceptualizacion del resultado bruto como medicion del esfuerzo de comercializacion	239
8.3.2 Imputacion del mayor valor proveniente de revaluaciones tecnicas a resultados (*).....	240
8.4 Ejemplos de Aplicación	240
8.4.1 Caso N° 51. Comparación de alternativas de tratamiento de resultados financieros y por tenencia en la valuación de bienes de cambio y determinación del costo de ventas.....	241
8.4.2 Caso N° 52. Determinación del resultado en moneda constante, con imputación de mayores valores provenientes de revaluaciones técnicas a resultados.....	247
Capítulo 9. Otros aspectos.....	251
9.1 Introducción	252
9.2. Absorcion de perdidas.....	252
9.3. Exposicion.....	253
9.3.1. Estados contables expuestos unicamente en moneda constante.....	253
9.3.2 Utilizacion de criterios alternativos.....	253
9.3.3 Restriccion a la distribucion de utilidades.....	254
9.3.4 Evolucion del ajuste del capital.....	254
9.4 Registracion	254
9.5 Uniformidad	255

Cuarta parte. Caso resumen	257
Capítulo 10. Planteo del caso resumen	259
10.1 Introducción	260
10.2 Planteo del caso	260
Capítulo 11. Solución del caso resumen: tratamiento "global" de resultados financieros y por tenencia	267
11.1 Introducción	268
11.2 Criterios adoptados	268
11.3 Reexpresión del patrimonio neto al inicio del primer ejercicio de Aplicación	269
11.3.1 Reexpresión del activo y pasivo al inicio	269
11.3.2 Determinación del patrimonio neto reexpresado al inicio	270
11.3.3 Determinación de la cuenta "ajuste del capital"	271
11.3.4 Reexpresión del revalu técnico al inicio	272
11.3.5 Reexpresión de las reservas de ganancias	272
11.3.6 Determinación de la cuenta "resultados no asignados" al inicio	274
11.4 Reexpresión de los estados contables a moneda de cierre	275
11.4.1 Reexpresión de las partidas del balance general y del estado de resultados a moneda de cierre	275
11.4.2 Determinación del patrimonio neto reexpresado en moneda de cierre	281
11.4.3 Determinación de la cuenta "ajuste del capital"	282
11.4.4 Determinación del resultado del ejercicio en moneda constante	282
11.4.5 Determinación de la cuenta "resultados financieros y por tenencia (incluyendo el R.E.I.)"	284
11.5 Registración	284
11.6 Exposición de los estados contables	285
Capítulo 12. Solución del caso resumen: partidas originadas en operaciones de intercambio (Proyecto de normas contables-Informe N° 13 del C.E.C.Y.L) y tratamiento depurado de resultados financieros con exposición en una línea	289
12.1 Introducción	290
12.2 Criterios adoptados	290
12.3 Reexpresión del patrimonio neto al inicio del primer ejercicio de Aplicación	290
12.4 Reexpresión de los estados contables a moneda de cierre	291
12.4.1 Reexpresión de las partidas del balance general y del estado de resultados a moneda de cierre	291
12.4.2 Determinación del patrimonio neto reexpresado en moneda de cierre	296
12.4.3 Determinación de la cuenta "ajuste del capital"	297
12.4.4 Determinación del resultado del ejercicio en moneda constante	297
12.4.5 Determinación de la cuenta "resultados financieros y por tenencia (incluyendo el R.E.I.)"	298
12.5 Registración	299
12.6 Exposición de los estados contables	301