

**Aplicación del Ajuste por Inflación en la
empresa Busin Motos S.A.**

Tesis de grado



**UNIVERSIDAD
DEL ESTE**

CARRERA: Contador Público

ALUMNA: Busin Victoria.

TUTOR: Muñoz Raúl.

AÑO: 2020

**LUGAR: La Plata – Buenos
Aires**

DEDICATORIA y/o AGRADECIMIENTO

Le dedico esta tesis a mi padre que hoy ya no está, por haberme ayudado con las entrevistas para este trabajo a pesar de sus dificultades para hacerlo. Por haberme dado las herramientas necesarias para llegar a este momento tan importante de mi formación profesional.

A mi tutor, que con su experiencia pudo guiarme y acompañarme a lo largo de este trabajo.

A mis compañeros de facultad, por todos estos años de estudio juntos, y por hacer que cada día sea más llevadero.

Por último, le agradezco a mi pareja, por ser mi compañero incondicional en los momentos más difíciles de mi carrera y de mi vida lejos de mi familia.

ÍNDICE

RESUMEN.....	3
ABSTRACT.....	3
1. INTRODUCCIÓN.....	6
1.1 Hipótesis.....	6
1.2 Fundamentación de la investigación.....	6
1.3 Objetivo general y Objetivos específicos.....	8
1.4 Alcance de la investigación.....	8
1.5 Limitaciones de la investigación.....	9
2. MARCO TEÓRICO.....	11
2.1 Antecedentes del estudio.....	11
2.2 Bases teóricas.....	12
3. DISEÑO METODOLÓGICO.....	20
3.1 Población y muestra.....	20
3.2 Variables.....	20
3.3 Técnicas e instrumentos para la recolección de datos.....	21
3.4 Plan de recolección y procesamiento de datos.....	22
4. RESULTADOS.....	25
5. CONCLUSIÓN.....	32
6. REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS.....	34
7. ANEXOS.....	36

RESUMEN

La presente tesis busca relacionar el impacto del Ajuste por Inflación, tema dado en la materia Contabilidad II de la carrera Contador Público, de la Facultad de Ciencias Económicas de la Universidad del Este, en los Estados Contables de la empresa familiar Busin Motos S.A, ubicada en la Provincia de Rio Negro. A dicho fin se aplicará en la contabilidad de la firma antes mencionada el ajuste integral por inflación al ejercicio económico finalizado el 31 de Julio de 2018.

A partir del ajuste se podrán, analizar y contrastar similitudes y/o diferencias entre los valores ajustados y los históricos, a través del análisis de activos, pasivos, patrimonio neto y ratios. También, se busca exponer los resultados ante la dirección de la empresa e investigar el impacto que tendría aplicar dicha metodología contable en la toma de decisiones del directorio.

A lo largo del trabajo se podrá observar como el no ajustar por inflación afecta a los usuarios de la información contable, ya que basan sus análisis en valores históricos, siendo los mismos falaces y no reales.

ABSTRACT

This thesis seeks to relate the impact of the Adjustment for Inflation, taught in the subject Accounting II to get the Public Accountant degree, at Economic College of Universidad del Este, in the Financial Statements of the family business Busin Motos SA, located in Rio Negro Province. To do that, the integral adjustment for inflation to the fiscal year ended July 31, 2018 will be applied in the accounting of the aforementioned firm.

Based on the adjustment, similarities and / or differences between the adjusted and historical values may be analyzed and contrasted, through the analysis of assets, liabilities, net worth and ratios. Also, this paper seeks to expose the results to the management of the company and investigate the impact that such accounting methodology would have on the board's decision making.

Throughout the work it will be possible to observe not inflation adjustments affects the users of the accounting information, since they base their analysis on historical values, being the same fallacious and not real.



INTRODUCCIÓN

1.1 Hipótesis

1.2 Fundamentación de la investigación

1.3 Objetivo General y Objetivos Específicos

1.4 Alcance de la investigación

1.5 Limitación de la investigación

1. INTRODUCCIÓN

1.1 Hipótesis

Sabiendo que la distorsión de los Estados Contables afecta en la toma de decisiones de los usuarios de la información contable, en este trabajo se pretende determinar a partir del estudio del Ejercicio Económico 2018 de la empresa Busin Motos S.A., que las partidas contables no ajustadas afectan a dichos usuarios en la toma de decisiones.

1.2 Fundamentación de la investigación

El 23 de septiembre del año 1983 comenzó a regir la Resolución Técnica N°6, una normativa emitida por la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas, que obligaba a las empresas a ajustar por inflación los Estados Contables.

Estos estados son informes que emite la empresa de forma obligatoria por disposición del artículo 320 del Código Civil y Comercial, para mostrar de forma pública su situación patrimonial, económica y financiera, siendo útil tanto para usuarios externos como para usuarios internos.

En el año 1991 con la ley de convertibilidad N° 23.928, el ajuste por inflación fue suspendido. Dada la crisis económica, política y social que enfrentaba Argentina, el presidente Carlos Saúl Menem y el Ministro de Economía Domingo Cavallo establecieron la misma con el propósito de controlar la hiperinflación. Esta ley consistía en fijar la moneda legal a una más estable, el dólar estadounidense. Dicha relación cambiaría fijó la equivalencia de un dólar estadounidense cada diez mil australes o posteriormente un Peso Convertible.

El 6 de enero de 2002 la Ley N° 25.561, en su art. 3° deroga los arts. 1° y 2° de la Ley de Convertibilidad, lo cuales fijaban que el peso fuera convertible en dólares estadounidenses en paridad uno a uno. Con la salida de dicha ley vuelve el ajuste por inflación, pero solo hasta el 25 de marzo de 2003, donde el decreto 664 del Poder Ejecutivo lo vuelve a suspender.

Luego de algunos años, por cambios en las políticas monetarias, la inflación comenzó a crecer y por ende la moneda nacional comenzó a devaluarse, es decir, su poder adquisitivo era cada vez menor.

Esta situación comenzó a generar una distorsión en la información que ofrecen los informes de las empresas, afectando no solo en la toma de decisiones de los mismos dueños, sino también a los usuarios que acceden a dicha información, siendo algunos de ellos: bancos, acreedores, accionistas, proveedores, Estado y empleados.

¿Por qué resulta importante la información para los terceros? Supongamos que la empresa decide solicitar un préstamo bancario, y para esto debe presentar a dicha entidad sus estados contables junto a un análisis de ratios. Con estos datos, el Banco va a calificar a su cliente y analizará si la empresa es capaz o no de hacer frente a sus obligaciones. Pero el problema radica en que dicha información va a estar distorsionada, mostrando valores que no acompañan a la inflación, junto al cálculo errado de ratios, siendo engañoso para analizar si la empresa podría estar en condiciones o no de hacer frente a sus deudas.

¿Cuál es la importancia de aplicar ajuste por inflación? No tener en cuenta la inflación a la hora de confeccionar los estados contables nos lleva a tener valores en distinta unidad de medida. En épocas de inflación, la moneda va perdiendo valor de compra, por lo que vamos a estar analizando distintos meses con diferentes niveles de poder adquisitivo, lo que hará que la suma de todo el ejercicio económico no sea comparable. Por esto es necesario realizar este mecanismo para tener valores homogéneos.

Un claro ejemplo que representa esta situación es el saldo final de Ventas de un periodo contable, el cual surgirá de sumar ventas de enero a los precios de enero, ventas de febrero a los precios de febrero, y así sucesivamente. Esto produce un resultado final que no está expresado en una unidad de medida definida, sino que voy a confundir un aumento en las ventas como si fuesen mayores ganancias, cuando en realidad, el aumento viene acompañado de inflación y por ende un aumento en el precio. Esa entrada de dinero no va a ser lo mismo, en término de poder adquisitivo, que las ventas de periodos más viejos.

En términos generales, no solo afecta a cada rubro de los estados contables, sino que afecta en su comparación entre ejercicios económicos distintos. No será posible comparar el ejercicio 2018 con el 2017 si previamente no se homogeniza la unidad de medida. Tal como se menciona en el párrafo anterior, si quisiéramos comparar directamente los

estados de resultados de un año a otro, veremos que las ventas del ejercicio mas reciente parecerán mayores a las del ejercicio precedente, lo que puede ser engañoso.

El ajuste por inflación muestra un cuadro verídico sobre la situación patrimonial y de resultado de una empresa, cumpliendo con los requisitos que debe tener la información según la Resolución Técnica N°16, entre los más importantes: representativa, completa y comparable; de gran influencia para la toma de decisiones empresarial, planteamiento de metas, objetivos y estrategias de corto y largo plazo, ya que no se tendrá noción de los verdaderos valores que acompañaran a la situación económica del país.

1.3 Objetivo general y Objetivos específicos

Objetivo General

Analizar y contrastar diferencias entre los Estados Contables ajustados y sin ajustar del ejercicio 2018 para obtener valores que se correspondan con la situación inflacionaria actual de Argentina.

Objetivos Específicos

- a) Aplicar el ajuste por inflación en los Estados Contables de la empresa Busin Motos S.A. del ejercicio 2018.
- b) Analizar cómo impactarían dichos Estados Contables ajustados en la toma de decisiones del directorio.

1.4 Alcance de la investigación

Se realizará una investigación sobre los Estados Contables de la empresa Busin Motos S.A. ubicada en la localidad de General Roca, Rio Negro.

Dado que, es la primera vez que se realiza una investigación sobre dichos Estados Contables, el alcance de esta investigación tendrá carácter exploratorio y se focalizará en los rubros contables más significativos.

A través del ajuste integral sobre dichas partidas, se analizarán cuales son las diferencias entre aquellas ajustadas y las no ajustadas para determinar cuál ha sido la desvalorización que han sufrido las mismas.

1.5 Limitaciones de la investigación

Las principales limitaciones que se encontraron al realizar la investigación fueron, en primer lugar, no contar con una relación laboral, por lo cual no fue posible involucrarse en todos los sistemas contables de la empresa en profundidad.

Además la distancia que hay entre La Plata y la empresa Busin Motos S.A., ubicada en la Provincia de Rio Negro influyó en la comunicación con el estudio contable, la misma fue mediante e-mail, en donde, si bien la documentación fue enviada sin ningún inconveniente, había demoras para recibir la misma y a veces no se lograba entender lo que se estaba solicitando por mi parte, lo que atrasaba aún más la disponibilidad de los documentos.

Por otro lado, no fue posible trabajar con el ejercicio económico 2019 para realizar un análisis de la información más reciente, que si bien finalizó en el mes de Julio del mismo año, la publicación oficial de los Estados Contables que emite la empresa se realiza por lo menos 3 o 4 meses posteriores al cierre del ejercicio, lo que retrasaría la obtención de dicha documentación tan importante para el desarrollo de la presente investigación.



MARCO TEÓRICO

2.1 Antecedentes del estudio

2.2 Bases teóricas

2. MARCO TEÓRICO

2.1 Antecedentes del estudio.

A continuación se procede a enumerar y detallar los siguientes antecedentes del estudio que formarán parte del marco teórico, en los cuales se contempla el mismo problema abordado en la presente tesis:

Cra. Juri Valeria Alejandra (2016), “Análisis en la distorsión en los estados contables de las empresas Coeltec S.R.L. y Daluk S.R.L. por la falta de aplicación del ajuste por inflación”.

La presente autora expone en su trabajo final, el análisis de los Estados Contables de dos Sociedades de Responsabilidad Limitada, realizando los correspondientes ajustes por inflación, arribando a la conclusión de que la inflación genera distorsiones en la información brindada por dichos Estados. La Cra. hace referencia a los elevados niveles inflacionarios de los últimos años y demuestra con sus resultados, luego de aplicar el ajuste integral, como los activos y el patrimonio neto se encuentran subestimados y la utilidad neta sobreestimada, provocando así, que los ratios que se utilizan para tomar decisiones arrojen resultados falaces.

También, demuestra en su trabajo, que las sumas mal estimadas de la utilidad neta provocan una retención del impuesto a la ganancia mayor del que debería ser, explicando que:

“Esta situación se produce ya que los resultados nominales de Daluk S.R.L. son mayores a los reales. Entonces al contemplar los efectos de la inflación en el Estado de Resultados, el resultado antes de impuestos se ve disminuido como consecuencia del RECPAM y de la actualización de sus partidas. Por lo tanto la base imponible del impuesto a las ganancias resulta menor al eliminar el efecto distorsivo de la inflación”.

Además justifica su postura acerca de lo importante que es que haya una concordancia entre las normas contables y fiscales a fines de establecer un mecanismo de ajuste que permita eliminar los efectos distorsivos que genera la inflación.

Dr. Ricciardi Darío Omar (s.f), “Ajuste por Inflación, su influencia en los resultados contables de empresas de energía”.

El siguiente documento es una presentación, que abarca similar análisis al de la autora mencionada anteriormente.

El Dr. Ricciardi sostiene que, un balance sin ajuste por inflación no representa la realidad, sino que muestra utilidades y pérdidas ficticias, activos y pasivos inadecuados, perdiendo su cualidad principal, la de proporcionar una información clara, oportuna y fehaciente, tal como se establece en la Resolución Técnica N° 16.

Un claro ejemplo que enuncia en su presentación para entender porque esto ocurre es el del valor que figura en los balances de los inmuebles, los cuales se exponen por su valor histórico, es decir al valor al que fueron incorporados al Activo. Este resultará menor al valor de mercado o valor de recupero que posee el mismo en la actualidad, lo que ocurre de la misma manera con las mercaderías, cuando se encuentran valuadas al costo de adquisición y no al de reposición (valor que le cuesta al empresario volver a reponer las mismas).

El ejemplo práctico que el autor presenta consiste en exponer los Estados Contables de la empresa y mostrar sus valores históricos y ajustados, con el fin de demostrar, al igual que en la presente tesis, la diferencia que hay entre ambos, afectando la principal función de la información contable, ser clara, precisa, oportuna y confiable.

2.2 Bases teóricas.

I. Estados Contables

A. Objetivo de los Estados Contables:

La¹Resolución Técnica N° 16 cita lo siguiente:

El objetivo de los estados contables es proveer información sobre el patrimonio del ente emisor a una fecha y su evolución económica y financiera en el período que abarcan, para facilitar la toma de decisiones económicas. La situación y evolución

¹Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas (2008), *Resolución Técnica N° 16*, pág. 1 a 5.

patrimonial de un ente interesa a diversas personas que tienen necesidades de información no totalmente coincidentes.

Entre ellas, puede citarse a:

- a) los inversores actuales y potenciales, interesados en el riesgo inherente a su inversión, en la probabilidad de que la empresa pague dividendos y en otros datos necesarios para tomar decisiones de comprar, retener o vender sus participaciones;
- b) los empleados, interesados en evaluar la estabilidad y rentabilidad de sus empleadores, así como su capacidad para afrontar sus obligaciones laborales y previsionales;
- c) los acreedores actuales y potenciales, interesados en evaluar si el ente podrá pagar sus obligaciones cuando ellas venzan;
- d) los clientes, especialmente cuando tienen algún tipo de dependencia comercial del ente, en cuyo caso tienen interés en evaluar su estabilidad y rentabilidad;
- e) El Estado, tanto en lo que se refiere a sus necesidades de información para determinar los tributos, para fines de política fiscal y social como para la preparación de estadísticas globales sobre el funcionamiento de la economía. (pág.1)

B. Clasificación de los Estados Contables:

- Estado de Situación Patrimonial
- Estado de Resultados
- Estado de Evolución del patrimonio neto
- Estado de Flujo de Efectivo

C. Requisitos de la información contenida en los estados contables:

La Resolución Técnica N° 16 hace referencia a los siguientes requisitos:

Para cumplir con su finalidad, la información contenida en los estados contables debe reunir los requisitos enunciados en el presente capítulo, los que deben ser considerados en su conjunto y buscando un equilibrio entre ellos, mediante la aplicación del criterio profesional. Este capítulo contiene:

- a) una descripción sintética de los siguientes atributos, que la información contenida en los estados contables debería reunir para ser útil a sus usuarios:

- Pertinencia

- Confiabilidad
- Aproximación a la realidad
- Esencialidad
- Neutralidad
- Integridad
- Verificabilidad
- Sistemática
- Comparabilidad
- Claridad (comprensibilidad). (pág.2)

II. Inflación

A. Concepto:

“Perdida persistente de poder adquisitivo de la moneda. Esto significa que el dinero, en vez de ser un patrón estable de valor, en vez de mantener a lo largo del tiempo el mismo poder de compra, lo va disminuyendo” (Pahlen Acuña, 2011, pág. 44).

III. Índices de precios

En el libro Contabilidad pasado, presente y futuro Pahlen Acuña (2011) nos dice que: “Para calcular el incremento promedio, deben elaborarse números índice del nivel de precios, los que idealmente tendría que tomar en consideración todos los bienes y servicios que se transan en una economía ponderando, además, su participación relativa.” (pág. 45).

El Instituto Nacional de Estadística y Censos, más conocido como INDEC, es quien elabora los índices de precios en Argentina, enunciados a continuación:

- Precios al consumidor (IPC)
- Precios mayoristas (SIPM)
- Costo de la construcción (ICC)
- Obras públicas
- Precios y cantidades del comercio exterior

A los fines de esta tesis, los índices utilizados para el ajuste por inflación determinados por la FACPCE son el IPC y el IPIM.

“Los índices de precios al consumidor miden la variación de precios de los bienes y servicios representativos del gasto de consumo de los hogares residentes en la zona seleccionada en comparación con los precios vigentes en el año base” (Sitio Web INDEC).

“El IPIM mide la evolución promedio de los precios a los que el productor local o el importador directo venden sus productos en el mercado doméstico. (...)” (Pahlen Acuña, 2011, pág. 46).

Pahlen Acuña (2011) considera que a efectos del ajuste por inflación de los estados contables, lo más apropiado es tomar el nivel general del IPIM, pues lo que interesa corregir es el poder de compra general del dinero y no el efecto del cambio de precio de un bien específico. Sin embargo, en la resolución N°539/18 de la Junta de Gobierno de la FACPCE se dispuso en su punto L) que existen condiciones que permiten utilizar el IPC para compatibilizar la aplicación del ajuste por inflación con la práctica internacional en relación con la NIC 29. Para ello es necesario modificar el índice de precios para determinar el coeficiente de reexpresión, el cual estará basado en una serie que empalme el IPC Nacional desde enero 2017, con el IPIM hasta esa fecha.

IV. Ajuste por inflación o Ajuste integral

El objetivo básico de dicho ajuste es que todas las cifras de los estados contables queden expresadas en una unidad de medida homogénea, es decir, en una misma unidad de medida, tomando como referencia para tal fin aquella moneda cuyo poder adquisitivo corresponde al momento de cierre de ejercicio.

La ley de sociedades comerciales utiliza el término “moneda constante” para hacer referencia a lo descripto anteriormente.

Muchas de las partidas que componen a los estados contables están valuadas a su fecha de incorporación, cuyo poder adquisitivo corresponde a un periodo anterior al cierre del ejercicio. Por esto, todas aquellas cifras que estén expresadas en una moneda anterior al cierre del ejercicio deberán ser reexpresadas por inflación, con la finalidad de uniformar la unidad de medida de todos los rubros, quedando en moneda homogénea o constante. (Pahlen Acuña, 2011).

1. Mecanismo general de reexpresión:

Pahlen Acuña (2011) expresa en su libro Contabilidad Pasado, Presente y Futuro el mecanismo de reexpresión de los estados contables, el cual consta de dos pasos:

- a. Determinación de la fecha de origen de las partidas.
- b. Reexpresión de los importes originales.

Determinación de las fechas de origen:

Los períodos que abarcan los estados contables son de un año, en el cual se van contabilizando importes cuyo poder adquisitivo corresponde a los distintos meses de dicho periodo. Además, algunas partidas como las patrimoniales o las de resultados pueden estar expresadas en moneda de años anteriores, como ocurre con respecto a los bienes de uso y su cargo por amortizaciones.

Es necesario identificar a que mes corresponde cada movimiento, este proceso se denomina “anticuación” y consiste en determinar las antigüedades de los importes para luego aplicar su correcto coeficiente y reexpresar los valores a moneda de cierre.

Reexpresión de los importes originales:

$$\text{Importe reexpresado} = \text{Importe originales} \times \text{coeficiente corrector.}$$

El coeficiente corrector va a ser el encargado de medir la inflación producida entre la fecha de origen de cada partida y el cierre de ejercicio. El más apropiado para utilizar será el empalme IPIM con IPC tal como se mencionó anteriormente en el punto 2.2 Índice de Precio, el cual se determina por la división entre el IPC nacional y el IPIM FACPCE ambos del mismo mes, aplicable a todos los índices anteriores a diciembre 2016.

Coeficiente corrector = Índice de precios cierre del ejercicio / Índice de precios de la fecha de origen

Cuanto más nos retrotraemos en el tiempo, más vale el dinero y mas alto serán los coeficientes que llevarán los precios remotos a precios reexpresados a moneda de hoy.

2. Partidas monetarias y no monetarias:

No todas las partidas que componen el patrimonio sufren el impacto de la inflación de la misma manera, es por esto que se suelen clasificar en monetarias y no monetarias.

Partidas monetarias:

- **Activos monetarios:** Son aquellos que están expresados en moneda de curso legal, tal como Caja y Banco en pesos y créditos sin ajuste en moneda local.
Ante un proceso inflacionario, estos activos generan pérdidas por exposición a la inflación ya que pierden poder adquisitivo.
- **Pasivos monetarios:** Son obligaciones que tampoco cuentan con ajuste en moneda local, por ejemplo, Proveedores. A diferencia de los activos monetarios, estos pasivos generan ganancia por exposición a la inflación. Esto se debe a que la cuantificación de los mismos se mantiene en el mismo valor nominal, por lo cual su valor real está por debajo de su valor actual.

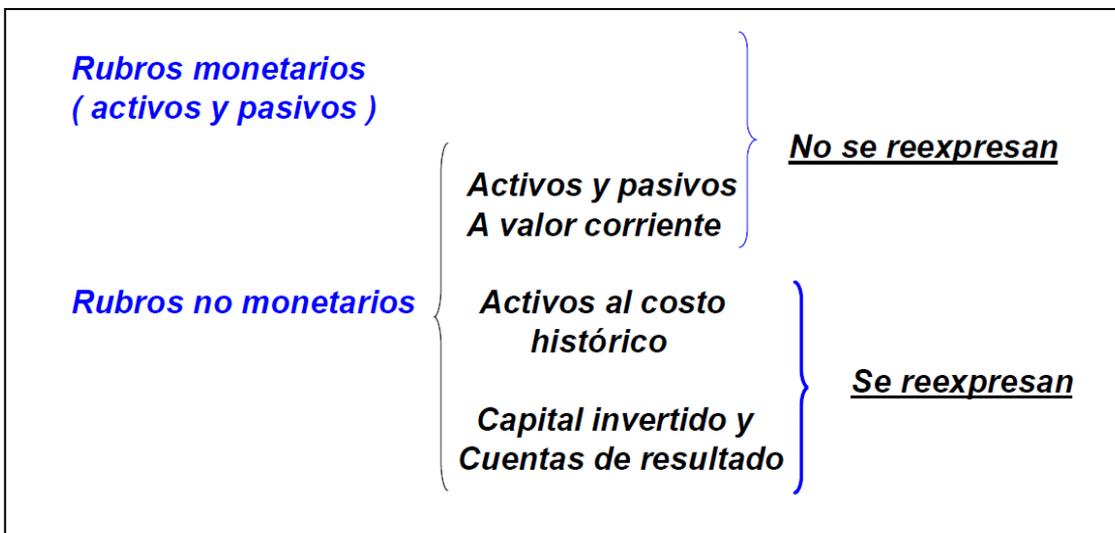
Partidas no monetarias:

- **Activos no monetarios:** Son aquellos rubros del activo que no están expresados en moneda de cierre de ejercicio, es decir se encuentran en moneda de distinto poder adquisitivo, dependiendo de su fecha de incorporación al patrimonio, por ejemplo, Bienes de Cambio y Bienes de Uso.

Estos activos al no tener un valor fijo en pesos no sufren el efecto de la inflación, es decir la pérdida de poder adquisitivo, tal como los activos monetarios.
El valor de estos activos se incrementa al quedar expuestos a la inflación, no se desvalorizan a diferencia de los activos monetarios.
- **Pasivos no monetarios:** Se consideran dentro de estos pasivos a las obligaciones que no están reflejadas en moneda de poder adquisitivo de la fecha de cierre del ejercicio, sino de un momento anterior.

Al aplicar el ajuste integral por inflación las partidas monetarias no se ajustan y las no monetarias sí, aunque esto va a depender de su anticuación, ya que si el movimiento de

una partida no monetaria resultara en el último mes del ejercicio no será necesaria su reexpresión a moneda constante. (Pahlen Acuña, 2011, pág. 60 y 61).



Cuadro I: extraído del documento "Ajuste por Inflación, su influencia en los resultados contables de empresas de energía" del Dr. Ricciardi Darío Omar.

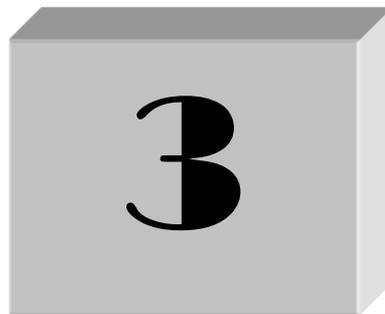
3. Resultado por exposición a la inflación (REI):

Algunas normas hacen referencia a lo mismo pero lo denominan RECPAM (Resultado por exposición a los cambios en el poder adquisitivo de la moneda), el cual engloba en su término la posibilidad de deflación.

Tanto el REI como el RECPAM son términos que se utilizan para hablar del resultado que se genera por la diferencia que surge entre los precios y la inflación.

A veces los precios suelen estar tanto por encima como por debajo de la inflación, lo que genera a su vez un resultado por tenencia (RxT), que mide tanto la ganancia como la pérdida entre la inflación y lo que aumentó o disminuyó el precio. Pahlen Acuña (2011) concluye:

*"Como el dinero de curso legal mantiene inalterable su valor nominal, se produce, en consecuencia, una perdida por tenencia. Esta perdida por tenencia del dinero suele calificarse, como ya se ha dicho, como **resultado por exposición a la inflación.**"*



DISEÑO METODOLÓGICO

3.1 Población y muestra

3.2 Variables

3.3 Técnicas e instrumentos para la
recolección de datos

3.4 Plan de recolección y procesamiento
de datos

3. DISEÑO METODOLÓGICO

3.1 Población y muestra.

La presente tesis abarca la información contable de la empresa Busin Motos S.A., tomando como muestra el Estado de Situación Patrimonial, el Estados de Resultados y el Estado de Evolución del Patrimonio Neto del periodo 2018.

Por otro lado, se entrevistará al presidente de la empresa siendo que es la máxima autoridad en la toma de decisiones.

3.2 Variables.

De los Estados Contables 2018, se seleccionarán como variables aquellos rubros que por su condición no sufren la pérdida de poder adquisitivo, denominados partidas no monetarias y a las cuales se les deberá aplicar el ajuste integral.

- Estado de Situación patrimonial y Estado de Evolución del Patrimonio Neto:
 - Inversiones
 - Bienes de Cambio
 - Bienes de Uso
 - Patrimonio Neto

Cada rubro estará compuesto por las siguientes cuentas:

Inversiones:

- FIMA

Bienes de Cambio:

- Mercadería Motos
- Mercadería Repuestos

Bienes de Uso:

- Equipamientos de servicios y computación
- Inmuebles

- Rodados
- Muebles y Útiles
- Amortizaciones

Patrimonio Neto

- Ajuste de capital
- Capital Social
- Reservas Legales
- Resultados no Asignados

➤ Estado de Resultados:

- Ventas
- Costo de la mercadería vendida
- Gastos de comercialización y administración
- Resultados financieros y por tenencia
- Otros ingresos
- Impuesto a la ganancia

3.3 Técnicas e instrumentos para la recolección de datos.

Como metodología de investigación se utilizará el método cualitativo expuesto en el texto "Metodología de la investigación" de H. Sampieri, Pág. 7, 5ta Edición (1998).

Entre las técnicas cualitativas a implementar se encuentran:

Entrevista:

Se entrevistará al presidente de la empresa Busin Motos S.A., el Ingeniero Guillermo Walter Busin.

Dicha entrevista será elaborada con sustento teórico basado en el libro mencionado anteriormente, a través de una guía de preguntas específicas.

A través de las mismas sabremos qué utilidad tiene para el entrevistado la información que le proporcionan los Estados Contables.

Revisión de documentos:

Se le solicitará al estudio contable de la empresa la siguiente documentación:

- Estados Contables del ejercicio 2017 y 2018
- Sumas y saldos ejercicio 2018
- Sumas y saldos Julio 2017
- Inventario de mercaderías ejercicio 2017 y 2018
- Inventario de bienes de uso
- Inventario de inversiones
- Detalle de las ventas y el costo de las mercaderías del ejercicio 2018

Con los mismos se busca obtener un detalle mensual de los movimientos de cada cuenta, necesario para aplicar sus correspondientes coeficientes inflacionarios mensuales.

3.4 Plan de recolección y procesamiento de datos

La recolección de los datos se realizará a través de dos entrevistas estructuradas con un documento Word, enviado por e-mail, en donde ya se determinarán las preguntas de manera específica.

La misma será dividida en dos momentos, la primera se basará en los Estados Contables sin ajuste por inflación y la segunda será luego de enseñarle al entrevistado la información ajustada inflacionariamente. Dichas entrevistas se encuentran adjuntas en los Anexos I y II.

Por otro lado, tal como se menciona anteriormente en el punto 3.3 de la presente tesis, se solicitará al estudio contable de la empresa toda la documentación necesaria para el análisis.

Se tomarán los Estados Contables del ejercicio 2018 y seleccionarán aquellos rubros que por su condición pueden ser ajustados por inflación para luego separar los que resulten más significativos monetariamente.

Una vez detallados los valores mensuales de los rubros seleccionados para el análisis, serán reexpresados por su coeficiente mensual correspondiente a través del ajuste integral, el cual consiste en ajustar sólo las partidas no monetarias.



RESULTADOS

4. RESULTADOS

Análisis de la situación actual sobre la reexpresión de Estados Contables

Tal como se encuentra establecido en las Normas Contables, se procederá a realizar la reexpresión de los Estados Contables cuando la tasa de inflación acumulada en tres años alcance o sobrepase el 100%, considerando para dicha evaluación el IPIM publicado por INDEC.

La empresa Busin Motos S.A. cierra sus ejercicios económicos al 31 de Julio de cada año. Para el año 2018, la tasa inflacionaria trianual rondaba en un 118% tal como se muestra en el cuadro II.

La FACPCE concluyó que dicha tasa acumulada ya superaba el 100% y con la resolución 107/18 emitida por el Consejo Directivo del Consejo Profesional estableció la aplicación obligatoria de la RT 6 para los estados contables correspondientes a ejercicios anuales cerrados a partir del 1 de julio de 2018 (inclusive).

PERÍODO	IPIM
dic-15	100,0
jul-16	130,2
jul-17	148,3
jul-18	218,2
ACUMULADA	118%

Cuadro II: Índice inflacionario acumulado trianual, extraído de la página web INDEC.

Si bien para dicho período la tasa mencionada anteriormente ya superaba el 100%, esta misma normativa decretó que un ente podrá optar, por única vez, por no realizar el ajuste correspondiente a los ejercicios anuales cerrados entre el 1 de julio y el 30 de diciembre de 2018. Sin embargo, teniendo en cuenta que dicho porcentaje resulta significativo, se procede a aplicar la metodología que establece la Resolución Técnica N° 6 sobre los Estados Contables de Busin Motos S.A. para reflejar las consecuencias que genera la falta de aplicación del ajuste por inflación.

Análisis del impacto del ajuste por inflación sobre los Estados Contables de Busin Motos S.A.

El cuadro III que se expone a continuación nos detalla el Estado de Situación Patrimonial de la empresa al 31/07/18 con sus valores históricos y valores ajustados, resaltando con letra azul las partidas no monetarias.

ACTIVOS				PASIVOS			
		Valores Historicos	Valores Ajustados		Valores Historicos	Valores Ajustados	
ACTIVOS CORRIENTES				PASIVOS CORRIENTES			
Caja y Banco		\$ 1.748.284,16	\$ 1.748.284,16	Cuentas por pagar	\$ 745.054,09	\$ 745.054,09	
Inversiones		\$ 960.353,80	\$ 960.353,80	Otras cuentas por pagar	\$ 3.671.412,21	\$ 3.671.412,21	
Bienes de Cambio		\$ 13.720.286,90	\$ 13.720.286,90	Prestamos bancarios	\$ 545.066,48	\$ 545.066,48	
Cuentas por cobrar		\$ 0,00	\$ 0,00	TOTAL PASIVOS CORRIENTES	\$ 4.961.532,78	\$ 4.961.532,78	
Otras Cuentas por cobrar		\$ 861.280,32	\$ 861.280,32				
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		\$ 17.290.205,18	\$ 17.290.205,18	PASIVOS NO CORRIENTES			
ACTIVOS NO CORRIENTES				Otras cuentas por pagar	\$ 17.495.386,69	\$ 17.495.386,69	
Bienes de Uso		\$ 6.444.341,27	\$ 7.384.710,02	TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES	\$ 17.495.386,69	\$ 17.495.386,69	
Otras cuentas por cobrar		\$ 0,00	\$ 0,00				
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		\$ 6.444.341,27	\$ 7.384.710,02	TOTAL PASIVOS	\$ 22.456.919,47	\$ 22.456.919,47	
				PATRIMONIO NETO	\$ 1.277.626,98	\$ 2.217.995,73	
TOTAL ACTIVOS		\$ 23.734.546,45	\$ 24.674.915,20	TOTAL PATRIMONIO NETO + PASIVOS	\$ 23.734.546,45	\$ 24.674.915,20	

Cuadro III: Estado de Situación Patrimonial de Busin Motos S.A. al 31/07/18 de elaboración propia.

Con respecto a la composición del Activo de Busin Motos S.A., solamente se consideró como partida no monetaria para ajustar por inflación al rubro Bienes de Uso, dado que, los Bienes de Cambio y las Inversiones ya se encontraban expuestos a Valores corrientes.

Por otro lado, en cuanto a la composición del Patrimonio Neto, todas sus cuentas son consideradas no monetarias, por lo que fue reexpresado en su totalidad.

A continuación, se procede a exponer rubro por rubro cual fue su método de reexpresión y las variaciones de cada uno:

Bienes de Uso

Se procedió a ajustar cada uno de los bienes de uso desde el momento de su incorporación hasta el 31 de julio 2018 y una vez que se obtuvieron los valores reexpresados se calcularon las amortizaciones del ejercicio de cada uno de estos.

Tal como se expone en la Tabla 4 el RECPAM de los Bienes de Uso fue de \$940.368,75.

Patrimonio Neto:

Todas las partidas que componen al Patrimonio Neto fueron ajustadas desde el cierre del ejercicio económico 2017 (31/07/17) al cierre del ejercicio económico 2018 (31/07/18).

Tanto las Reservas Legales como los Resultados no Asignados se exponen en el Estado de Situación Patrimonial por su monto ajustado, salvo el Capital Social, en donde el RECPAM que genera se expone de manera discriminada del mismo, denominándose Ajuste del Capital.

El cálculo mencionado anteriormente nos arrojó un ajuste de capital de \$211.500,00, una Reserva Legal de \$43.244,39 y Resultados no Asignados de \$33.355,59.

Tal como podemos ver en la Tabla 3 que se detalla a continuación, hubo una disminución en la Utilidad Bruta de la empresa en un 21%. Esta situación se produce a causa de la reexpresión del costo de la mercadería vendida, dado que se debe ajustar a su fecha de incorporación al activo, la cual resulta más anticuada que la de la venta de las mercaderías, es decir, será ajustada por un coeficiente inflacionario mayor.

Si bien este aspecto produciría una disminución en las Ganancias antes de Impuestos, por la disminución en la Utilidad Bruta y el aumento en los Gastos de administración, comercialización y financieros, la empresa se vio favorecida por la ganancia que le produjo el RECPAM por \$2.575.729,69, resultado que se puede apreciar en color rojo en la Tabla 4, la cual se encuentra a continuación. Además las normativas que rigen el impuesto a la ganancia establecen que el mismo se calculará en base a los valores históricos de los

balances, motivo por el cual el monto del respectivo impuesto no tendrá ajuste y seguirá siendo el mismo.

	Valores Históricos	Valores Ajustados
VENTAS NETAS DE BIENES Y SERVICIOS	\$ 31.479.842,69	\$ 35.624.688,62
COSTOS	-\$ 23.647.430,51	-\$ 29.433.308,80
UTILIDAD BRUTA	\$ 7.832.412,18	\$ 6.191.379,82
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	-\$ 1.240.226,38	-\$ 1.403.522,85
GASTOS DE COMERCIALIZACIÓN	-\$ 1.727.449,95	-\$ 1.954.897,51
RESULTADOS FINANCIEROS Y POR TENENCIA	-\$ 6.100.798,70	-\$ 6.172.078,65
OTROS INGRESOS	\$ 1.364.016,17	\$ 1.543.611,60
RECPAM		\$ 2.575.729,69
GANANCIA ANTES DEL IMP. A LA GANANCIA	\$ 127.953,32	\$ 780.222,10
Impuesto a la Ganancia	-\$ 76.283,66	-\$ 76.283,66
UTILIDAD NETA	\$ 51.669,66	\$ 703.938,44

Cuadro IV: Estado de Resultado de Busin Motos S.A. al 31/07/18 de elaboración propia.

CONCEPTO	DEBE	HABER	
Bienes de uso	\$ 940.368,75		
Recpam		\$ 940.368,75	
Recpam	\$ 211.500,00		
Ajuste de Capital		\$ 211.500,00	
Recpam	\$ 43.244,39		
Reservas Legales		\$ 43.244,39	
Recpam	\$ 33.355,59		
Resultados No Asignado		\$ 33.355,59	
Recpam	\$ 4.144.845,93		
Ventas		\$ 4.144.845,93	
CMV	\$ 5.785.878,29		
Recpam		\$ 5.785.878,29	
Gastos administrativos	\$ 163.296,47		
Gastos de comercialización	\$ 227.447,56		
Resultados Financieros	\$ 71.279,95		
Recpam		\$ 462.023,98	
Recpam	\$ 179.595,43		
Otros Ingresos		\$ 179.595,43	
	\$ 4.612.541,34	\$ 7.188.271,02	\$ 2.575.729,68

Cuadro V: Determinación del RECPAM por el método indirecto del ejercicio 2018, de elaboración propia.

El RECPAM se determinó por el ajuste de las partidas no monetarias expuestas en la tabla precedente. El mismo fue generado por la exposición de las partidas monetarias. En este caso hubo una mayor exposición de pasivos monetarios que de activos monetarios, lo que estableció que este fuera positivo.

Análisis de Ratios

Tal como se expone anteriormente en la fundamentación de esta investigación, los ratios son una de las herramientas más utilizadas por los usuarios de la información contable para conocer la situación patrimonial, económica y financiera de una sociedad.

Dado que los mismos se encuentran calculados en base a valores nominales, no tendremos información acerca de la situación de la empresa que sea acorde a la situación inflacionaria del país.

En la tabla 5 podemos ver las variaciones que hay entre los ratios que fueron calculados a valores históricos con los que fueron calculados a valores ajustados.

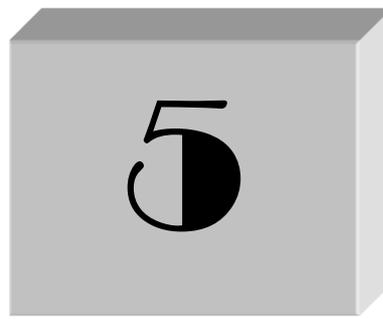
CONCEPTO	HISTÓRICO	AJUSTADO
Solvencia (Activo/Pasivo)	1,06	1,10
Liquidez Corriente (Activo cte./ pasivo cte.)	3,48	3,48
Endeudamiento (Pasivo/Activo)	0,95	0,91
Endeudamiento Corto Plazo (Pasivo cte./Activo)	0,21	0,20
Rentabilidad Capital Propio (Utilidad Neta/Patrimonio Neto)	0,04	0,32

Cuadro VI: Ratios. Elaboración propia.

Teniendo en cuenta que de los Activos de la empresa solo variaron los Bienes de Uso, pertenecientes a los Activos no corrientes, la liquidez corriente, que muestra la situación financiera de corto plazo, no tendrá variación alguna.

Sin embargo, el ajuste de dicho rubro si producirá cambios tanto en la Solvencia, con un aumento de un 3,8%, como en el Endeudamiento de Corto y Largo Plazo, con una disminución de un 4,8% y un 4,2% respectivamente. Ambas variaciones se justifican por el aumento que los bienes de uso le aportan al activo.

Por último, en cuanto a la Rentabilidad de capital propio, podemos ver un gran aumento que se origina a causa de la diferencia entre la Utilidad Neta histórica y ajustada, por la ganancia que produjo el RECPAM en el Estado de Resultado. Esto nos muestra como con la información expuesta a valores nominales, se creía que la empresa era apenas rentable y subsistía sin tener grandes ganancias siendo que en realidad su rentabilidad era mayor.



CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

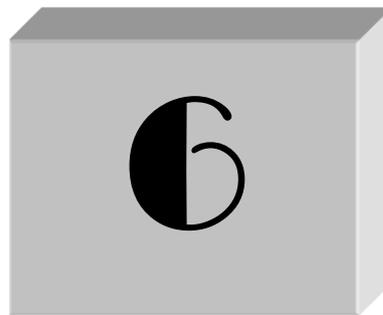
5. CONCLUSIÓN

Los altos índices inflacionarios de Argentina influyen considerablemente en la situación patrimonial, económica y financiera de las empresas, impactando sobre los Estados Contables de las mismas.

Esto perjudica a los usuarios de la información contable, ya que al efectuar el análisis económico y financiero lo hacen sobre valores históricos, tanto de los activos y pasivos, como de los ratios que pueden contener utilidades subestimadas o sobreestimadas. Esta situación le saca valor y utilidad a los Estados Contables, lo que genera que las empresas los emitan por cuestiones legales pero no los utilicen.

Luego de realizar las entrevistas al director de Busin Motos S.A., obtuvimos como resultado que la empresa tiene conocimiento de que los Estados Contables que publica poseen datos ficticios, los cuales no reflejan valores reales y actualizados. Es por esto que deciden no basar sus decisiones en la información que los mismos proporcionan, sino que lo hacen de manera subjetiva en base a la experiencia de tantos años en dicha actividad comercial.

En la segunda instancia de la entrevista, el director de la empresa observó cuales fueron los resultados luego de realizar el ajuste integral por inflación, y consideró como una opción extender los plazos de pagos de las obligaciones que posee, pero no modificaría ninguna decisión tomada dado que no se basó en la información que los Estados Contables históricos proporcionan, como se menciona en el párrafo anterior. A pesar de esto, afirmó que los incluirá en sus decisiones a futuro una vez que los mismos se encuentren ajustados, situación que comenzará a regir actualmente, dado que el IPIM acumulado trianual ya superó el 100%.



REFERENCIAS BIBLIOGRAFICAS

6. REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- Campo Ana María, Chavez Osvaldo, Fronti Luisa, Heluani Rubén, Viegas Juan Carlos y Pahlen Acuña Ricardo J.M. *Contabilidad Pasado, Presente y Futuro* (2011).
- Fowler Newton, Enrique *Cuestiones Contables Fundamentales*, 5ta Edición (2011).
- Sampieri, R. H., Collado, C. F., Lucio, P. B., & Pérez, M. D. L. L. C. *Metodología de la investigación* (Vol. 1). México: Mcgraw-hill (1998).
- Sitio web de Indec – índice de precios mayoristas
<https://www.indec.gob.ar/indec/web/Nivel4-Tema-3-5-32>
- Sitio web de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas
<http://www.facpce.org.ar:8080/infopro/categorias.php?categoria=3>
- Sitio Web El Cronista
<https://www.cronista.com/economiapolitica/Derogan-ley-de-Convertibilidad-y-el-Gobierno-podra-ahora-usar-mas-reservas-para-pagar-la-deuda-20120302-0081.html>
- Sitio Web Diario La Nación
<https://www.lanacion.com.ar/politica/aprobaron-el-fin-de-la-convertibilidad-nid364601>
- Sitio Web CPCECABA
<https://www.consejo.org.ar/storage/attachments/RESJG539-18.pdf-gFoviyxIED.pdf>
- Sitio Web CPCECABA
<https://www.consejo.org.ar/herramientas-profesionales/ajuste-por-inflacion>



ANEXOS

7. ANEXOS

Anexo I: Entrevista primera instancia

ENTREVISTA PARA TESIS DE GRADO: “APLICACIÓN DEL AJUSTE POR INFLACIÓN EN LA EMPRESA BUSIN MOTOS S.A.”

La presente entrevista tiene como finalidad el establecer cuál es la importancia que tienen los estados contables en la toma de decisiones de una empresa, y de qué manera influye en los usuarios de la información contable que dichos estados contables no se encuentren ajustados por inflación.

Se realizará una entrevista dividida en 2 instancias, donde la primera tiene como objetivo conocer de manera global cuales son los conocimientos que tiene el entrevistado sobre el tema que abarca el presente trabajo de investigación y, la segunda, será en base a lo que el mismo observe de los Estados Contables ajustados por inflación.

Primera instancia

1. Explique brevemente que entiende por Estados Contables y para qué cree usted que sirven:
2. ¿Utiliza dichos estados contables para tomar decisiones?
3. Enuncie qué información utiliza para decidir, como por ejemplo “inventarios”, “balance de ventas”, etc.:
4. ¿Qué cree usted que es la inflación?
5. Describa brevemente qué entiende por Ajuste por Inflación. Si no lo sabe simplemente aclare no saber el significado de dicho término.
6. ¿Cree que los valores que se encuentran en los Estados Contables se condicen con la realidad económica de su actividad?

Anexo II: Entrevista segunda instancia

ENTREVISTA PARA TESIS DE GRADO: “APLICACIÓN DEL AJUSTE POR INFLACIÓN EN LA EMPRESA BUSIN MOTOS S.A.”

Segunda instancia

1. Al ver las variaciones que hubo en los Estados Contables como consecuencia del ajuste por inflación ¿Cree que podría haber tomado otras decisiones?
2. ¿Piensa que podría ser de mayor utilidad la información ajustada por inflación? ¿La utilizaría con más frecuencia para tomar decisiones según a como la utilizaba con los valores anteriores?