

Autor: Richard L. Amaro Gómez

EJERCICIO AXI SA

DE DÍA MANDARÁ SU MISERICORDIA SA
CÁLCULO DEL AJUSTE POR INFLACIÓN IMPOSITIVO

CASO DE APLICACIÓN

La Compañía "De día mandará su misericordia SA" es una empresa situada en la Provincia de Buenos cuya actividad principal es la fabricación y comercialización de autopartes.

La sociedad cierra todos los años su ejercicio el 31 de diciembre y en relación al cierre 31 de diciembre de 2019 donde ya se dan los supuestos para aplicación del ajuste integral por inflación, lo ha contratado para su determinación.

En virtud de ello, le brinda la siguiente información

1. Estados contables cerrados al 31/12/2018, el cual contiene:
 - Estado de situación patrimonial.
 - Estado de resultados.
 - Estado de evolución del patrimonio neto.
 - Notas relativas al activo y pasivo.
 - Anexo I: cuado de bienes de uso.
 - Anexo II: intangibles.
 - Anexo III: evolución de provisiones.
2. Movimientos patrimoniales correspondientes al ejercicio cerrado el 31/12/2019,
3. Referencias: aclaraciones adicionales sobre el contenidos los estados contables (punto 1).
4. Por último, se le brinda la siguiente información sobre la evolución del IPC:

Mes	IPC
dic-18	184,26
ene-19	189,61
feb-19	196,75
mar-19	205,96
abr-19	213,05
may-19	219,57
jun-19	225,54
jul-19	230,49
ago-19	239,61
sep-19	253,71
oct-19	262,07
nov-19	273,22
dic-19	283,44

Se le solicita determinar el AXI impositivo del ejercicio y su impactó en los ejercicios próximos.

DE DÍA MANDARÁ SU MISERICORDÍA SA

**ESTADO CONTABLES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO Nº 10
INICIADO EL 1 DE ENERO DE 2018 Y FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

PRESENTADO EN FORMA COMPARATIVA CON EL EJERCICIO ANTERIOR

(Expresado en moneda homogénea - Pesos - a la fecha de cierre)

Domicilio Legal: Jerónimo Salguero 430 - Pilar - Provincia de Buenos Aires

Actividad Principal: fabricación y comercialización de autopartes

Actividad/es Secundaria/s: servicios de reparación

Inscripción en el Registro Publico de Comercio:

Del Estatuto o Contrato Social de fecha:

Matricula Nº

De las Modificaciones:

Asamblea Nº : 10

de fecha: 1/4/2016

Mat. Nº : 12344

Asamblea Nº : 0

de fecha: 1/4/2017

Mat. Nº : 45454

COMPOSICIÓN DEL CAPITAL - NOTA Nº

Acciones / Cuotas Sociales			Capital	
Cantidad	Tipo	Número de votos que otorga c/u	Suscripto	Integrado
100000	Ordinarias	100000	100.000,00	80.000,00

Denominación de la entidad: "De día mandará su misericordia SA"

ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL AL 31/12/2018 - Comparativo con el ejercicio anterior

		Actual	Anterior			Actual	Anterior
		\$	\$			\$	\$
ACTIVO				PASIVO			
Activo corriente				Pasivo corriente			
Caja y bancos	Nota 1.1.	2.020.000	2.525.000	Deudas:			
Inversiones	Nota 1.2.	439.000	395.100	Comerciales	Nota 2.1.	3.468.000	4.335.000
Créditos por ventas	Nota 1.3.	1.836.200	1.652.580	Préstamos	Nota 2.2.	1.272.000	1.590.000
Otros créditos	Nota 1.4.	236.480	189.184	Remuneraciones y cargas	Nota 2.3.	1.684.340	1.616.966
Bienes de cambio	Nota 1.5.	958.951	863.056	Cargas fiscales	Nota 2.4.	98.400	94.464
Otros activos	Nota 1.6.	5.000	5.000	Dividendos a pagar	Nota 2.5.	13.000	-
Total del activo corriente		5.495.631	5.629.920	Otras deudas	Nota 2.6.	120.000	120.000
Activo no corriente				Total deudas		6.655.740	7.756.430
Créditos por ventas	Nota 1.7.	890.000	623.000	Previsiones	Anexo III	145.000	116.000
Otros créditos	Nota 1.8.	180.000	126.000	Total del pasivo corriente		6.800.740	7.872.430
Bienes de uso	Anexo I	1.492.000	1.417.400	Pasivo no corriente			
Inversiones permanentes	Nota 1.9.	410.000	328.000	Deudas			
Activos intangibles	Anexo II	877.000	833.150	Préstamos	Nota 2.7.	400.000	240.000
				Previsiones	Anexo III		
Total del activo no corriente		3.849.000	3.327.550	Total del pasivo no corriente		400.000	240.000
TOTAL DEL ACTIVO		9.344.631	8.957.470	TOTAL DEL PASIVO		7.200.740	8.112.430
				PATRIMONIO NETO (según el EEPN)		2.143.891	845.040
				TOTAL DEL PASIVO Y PATRIM. NETO		9.344.631	8.957.470

Las notas y anexos que se acompañan forman parte integrante de los estados contables.

Denominación de la entidad: "De día mandará su misericordia SA"

ESTADO DE RESULTADOS

Por el ejercicio anual finalizado el 31/12/2018 - Comparativo con el ejercicio anterior

	Actual	Anterior
	\$	\$
Ventas netas de bienes	8.500.650	5.100.390
Costo de bienes vendidos	(4.383.078)	(2.629.847)
Ganancia (Pérdida) bruta	4.117.572	2.470.543
Resultado valuación de bienes de cambio a VNR	(420.782)	(336.626)
Gastos de comercialización	(935.072)	(748.057)
Gastos de administración	(701.304)	(561.043)
Otros gastos	(233.768)	(361.422)
Resultados de inversiones en entes relacionados	(93.507)	(74.806)
Resultados de otras inversiones	120.000	96.000
Resultados financieros y por tenencia:		-
> Generados por activos	(400.030)	(240.018)
> Generados por pasivos	128.300	76.980
Otros ingresos y egresos	48.000	28.800
Ganancia (Pérdida) antes del impuesto a las ganancias	1.629.409	350.351
Impuesto a las ganancias	(415.518)	(249.311)
GANANCIA DEL EJERCICIO	1.213.891	101.040

Las notas y anexos que se acompañan forman parte integrante de los estados contables.

Denominación de la entidad: "De día mandará su misericordia SA"

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO

Por el ejercicio anual finalizado el 31/12/2018 - Comparativo con el ejercicio anterior

DETALLE	APORTES DE LOS PROPIETARIOS			RESULTADOS ACUMULADOS					TOTAL DEL EJERCICIO	
	Capital Social	Ajustes Capital	Total	Ganancias Reservadas			Rdos No Asignad	Total	Actual	Anterior
				Legal	Otras	Total				
Saldos al inicio del ejercicio	100.000		100.000	20.000	60.000	80.000	1.320.000	1.400.000	1.500.000	1.200.000
Modificación saldos inicio (nota ..)										
Saldos al inicio modificados	100.000		100.000	20.000	60.000	80.000	1.320.000	1.400.000	1.500.000	1.200.000
Distribución de resultados:										
> Reserva legal					100.000	100.000	-100.000	0	0	
> Hon. directores y sindicatura										
> Dividendos en efectivo (o especie)							-570.000	-570.000	-570.000	-456.000
Ganancia (Pérdida) del ejercicio							1.213.891	1.213.891	1.213.891	101.040
Saldos al cierre del ejercicio	100.000	-	100.000	20.000	160.000	180.000	1.863.891	2.043.891	2.143.891	845.040

Las notas y anexos que se acompañan forman parte integrante de los estados contables.

Denominación de la entidad: "De día mandará su misericordia SA"

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES

Por el ejercicio anual finalizado el 31/12/2018 - Comparativo con el ejercicio anterior

		Actual	Anterior
		\$	\$
ACTIVO CORRIENTE Y NO CORRIENTE	Ref.		
NOTA 1.1. CAJA Y BANCO			
Pesos		40.000	50.000
Moneda extranjera USD	# 1	150.000	187.500
Valores a depositar		90.000	112.500
Banco X cuenta corriente en pesos		1.250.000	1.562.500
Banco X cuenta corriente en USD	# 2	490.000	612.500
TOTAL		2.020.000	2.525.000
NOTA 1.2. INVERSIONES			
Plazo fijo en pesos		209.000	188.100
Plazo fijo en dólares	# 3	160.000	144.000
Obligaciones negociables	# 4	70.000	63.000
TOTAL		439.000	395.100
NOTA 1.3. CRÉDITOS POR VENTAS			
Deudores comerciales		770.000	693.000
Deudores morosos		50.000	45.000
Deudores en gestión judicial		10.000	9.000
Previsión incobrables (Anexo II)	# 5	(33.800)	(30.420)
Deudores del exterior en USD	# 6	1.040.000	936.000
TOTAL		1.836.200	1.652.580
NOTA 1.4. OTROS CRÉDITOS			
Anticipos compra bienes de uso	# 7	60.000	48.000
Anticipos proveedores materia prima		140.000	112.000
Acciones pendientes de integración	# 8	20.000	16.000
IVA saldo a favor de libre disp.		8.000	6.400
IG saldo a favor		2.400	1.920
IIBB saldos a favor		6.080	4.864
TOTAL		236.480	189.184
NOTA 1.5. BIENES DE CAMBIO			
Materias primas	# 9	300.000	270.000
Productos en proceso	# 9	44.951	40.456
Productos elaborados	# 9	640.000	576.000
Previsión desvalorización (Anexo II)	# 10	(26.000)	(23.400)
Pág. 6 de 24 TOTAL		958.951	863.056

NOTA 1.6.	OTROS ACTIVOS			
	Bienes de uso desafectados de la actividad		5.000	5.000
	TOTAL		5.000	5.000
NOTA 1.7.	CRÉDITOS POR VENTAS			
	Deudores comerciales		890.000	623.000
	TOTAL		890.000	623.000
NOTA 1.8.	OTROS CRÉDITOS			
	Aportes irrevocables realizados	# 11	180.000	126.000
	TOTAL		180.000	126.000
NOTA 1.9.	INVERSIONES PERMANENTES			
	Acciones Compañía A	# 12	250.000	200.000
	Acciones Compañía B	# 12	160.000	128.000
	TOTAL		410.000	328.000
	PASIVO CORRIENTE Y NO CORRIENTE			
NOTA 2.1.	COMERCIALES			
	Proveedores locales		2.100.000	2.625.000
	Proveedores del exterior USD	# 13	1.300.000	1.625.000
	Anticipos de clientes		68.000	85.000
	TOTAL		3.468.000	4.335.000
NOTA 2.2.	PRÉSTAMOS			
	Adelanto en cuenta corriente Banco Y		40.000	50.000
	Banco X - préstamo hipotecario		560.000	700.000
	Banco Y - préstamo prendario		672.000	840.000
	TOTAL		1.272.000	1.590.000
NOTA 2.3.	REMUNERACIONES Y CARGAS			
	Sueldos a pagar		410.000	393.600
	Gratificaciones a pagar		348.500	334.560
	Contribuciones seguridad social		418.200	401.472
	Aportes seguridad social		501.840	481.766
	ART a pagar		5.800	5.568
	TOTAL		1.684.340	1.616.966
NOTA 2.4.	CARGAS FISCALES			
	Impuesto de Sellos		2.400	2.304
	IIBB a pagar		62.000	59.520
Pág. 7 de 24	ABL a pagar		4.500	4.320

	Tasas municipales		6.500	6.240
	Retenciones a depositar		23.000	22.080
	TOTAL		98.400	94.464
NOTA 2.5.	DIVIDENDOS A PAGAR			
	Dividendos - accionistas		13.000	
	TOTAL		13.000	-
NOTA 2.6.	OTRAS DEUDAS			
	Aportes irrevocables recibidos	# 14	109.900	111.920
	Provisión para gastos varios	# 15	10.100	8.080
	TOTAL		120.000	120.000
NOTA 2.7.	Préstamos			
	Banco X		400.000	240.000
	TOTAL		400.000	240.000

Las notas y anexos que se acompañan forman parte integrante de los estados contables.

Denominación de la Entidad: "De día mandará su misericordia SA"

ANEXO I

BIENES DE USO

Por el ejercicio anual finalizado el 31/12/2018 - Comparativo con el ejercicio anterior

R U B R O S	VALORES DE INCORPORACION				DEPRECIACION				NETO AL CIERRE DE EJERCICIO
	Al Inicio Ejercicio	Altas del Ejercicio	Bajas del Ejercicio	Al Cierre Ejercicio	Acumulad. Al Inicio	Bajas Ejercicio	Del ejercicio Importe	Acumulad. Al Cierre	
Muebles y útiles	150.000	20.000		170.000	30.000		15.000	45.000	125.000,00
Instalaciones	20.000			20.000	4.000		2.000	6.000	14.000,00
Equipos y herramientas	140.000	70.000		210.000	28.000		14.000	42.000	168.000,00
Rodados	250.000			250.000	50.000		25.000	75.000	175.000,00
Inmueble Terreno	450.000			450.000					450.000,00
Inmueble Edificio	800.000			800.000	160.000		80.000	240.000	560.000,00
				-					
T O T A L E S	1.810.000	90.000	-	1.900.000	272.000	-	136.000	408.000	1.492.000

Las notas y anexos que se acompañan forman parte integrante de los estados contables.

VER REFERENCIAS # 16

Pág. 9 de 24

Denominación de la Entidad: "De día mandará su misericordia SA"										ANEXO II
ACTIVOS INTANGIBLES										
Por el ejercicio anual finalizado el 31/12/2018 - Comparativo con el ejercicio anterior										
DETALLE	VALORES DE ORIGEN				DEPRECIACIONES					NETO AL CIERRE DE EJERCICIO
	Al Inicio Ejercicio	Aumentos Ejercicio	Disminuc. Ejercicio	Al Cierre Ejercicio	Acumulad. Al Inicio	Dismin. Ejercicio	DEL EJERCICIO		Acumulad. Al Cierre	
							%	Importe		
Marcas	100.000			100.000						100.000
Patentes	550.000			550.000	110.000		10%	55.000	165.000	385.000
Concesión	980.000			980.000	392.000		20%	196.000	588.000	392.000
TOTALES	1.630.000			1.630.000	502.000			251.000	753.000	877.000

Las notas y anexos que se acompañan forman parte integrante de los estados contables.

VER REFERENCIAS # 17

Pág. 10 de 24

Denominación de la entidad: "De día mandará su misericordia SA"								ANEXO III		
PREVISIONES										
Por el ejercicio anual finalizado el 31/12/2018 - Comparativo con el ejercicio anterior										
DEDUCIDAS EN EL ACTIVO					EXPUESTAS EN EL PASIVO					
Denominación de las Partidas	Saldo al Inicio	Aumento Ejercicio	Disminuc. Ejercicio	Saldo al Cierre	Denominación de las Partidas	Saldo al Inicio	Aumento Ejercicio	Disminuc. Ejercicio	Saldo al Cierre	
Incobrables	30.000	5.000	1.200	33.800	Para juicios	140.000	20.000	15.000	145.000	
Desvalorización de meraderías	20.000	10.000	4.000	26.000						
									</	

Las notas y anexos que se acompañan forman parte integrante de los estados contables.

DE DÍA MANDARÁ SU MISERICORDÍA SA

MOVIMIENTOS POSTERIORES AL CIERRE

INFORMACIÓN ADICIONAL DE OPERACIONES ENTRE EL 1/1/2019 Y EL 31/12/2019

Identificación	Operación	Fecha	Concepto	Importe
A	Compra	01/03/2019	Maquinarias nuevas para la planta	250.000
B	Reducción	06/03/2019	Se redujó el capital social	50.000
C	Asamblea	10/04/2019	Se celebró la asamblea ordinaria la cual aprobó el balance cerrado el 31/5/2018. Al respecto, se aprobó la siguiente distribución de utilidades:	
			Dividendos en efectivo	450.000
			Honorarios directores y síndicos	320.000
			Ambos conceptos se cancelaron al día siguiente de celebrada la asamblea. En cuanto a los honorarios, impositivamente se dedujeron \$ 100.000,00 solamente.	
D	Pago	10/06/2019	Se pago un anticipo que congela precio para la futura adquisición de un bien de uso	130.000
E	Compra	10/09/2019	Se adquirieron 500 acciones de una SA	520.000
F	Aporte	10/10/2019	Debido a la posibilidad de un negocio ocasional, se decidió el aumento de capital	150.000

DE DÍA MANDARÁ SU MISERICORDIA SA

REFERENCIAS # = ACLARACIONES

N°	Rubro	Concepto	Valuación (medición)			Fundamento teórico
			Contable	Impositiva	Diferencia	
# 1	Activo	Moneda extranjera USD	150.000	165.000	(15.000)	El tipo de cambio comprador considerado por la contabilidad difirió del impositivo (tipo del BNA al cierre)
# 2	Activo	Banco X cuenta corriente en USD	490.000	539.000	(49.000)	El tipo de cambio comprador considerado por la contabilidad difirió del impositivo (tipo del BNA al cierre)
# 3	Activo	Plazo fijo en dólares	160.000	176.000	(16.000)	El tipo de cambio comprador considerado por la contabilidad difirió del impositivo (tipo del BNA al cierre)
# 4	Activo	Obligaciones negociables	70.000	85.500	(15.500)	Contablemente se valorarán al costo mientras que impositivamente a su valor de cotización.
# 5	Activo	Previsión incobrables (Anexo II)	(33.800)	-	(33.800)	La previsión contable se elaboró en base a un porcentaje sobre los saldos deudores. No se admite fiscalmente. No hay previsión para incobrables impositiva
# 6	Activo	Deudores del exterior en USD	1.040.000	1.144.000	(104.000)	El tipo de cambio comprador considerado por la contabilidad difirió del impositivo (tipo del BNA al cierre)
# 7	Activo	Anticipos compra bienes de uso	60.000	60.000	-	Se trata del anticipo por compra de bienes de uso que congela precio
# 8	Activo	Acciones pendientes de integración	20.000	20.000	-	Suscripción de capital pendiente de integración a la fecha de cierre.
# 9	Activo	Materias primas	300.000	285.000	15.000	Al cierre del ejercicio, hubieron discrepancias en el criterio contable vs el impositivo para la valuación de estos conceptos.
# 9	Activo	Productos en proceso	44.951	42.703	2.248	
# 9	Activo	Productos elaborados	640.000	672.000	(32.000)	
# 10	Activo	Previsión desvalorización (Anexo II)	(26.000)	-	(26.000)	Se trata de una previsión que no es admitida fiscalmente, por tratarse de gastos futuros e inciertos.
# 11	Activo	Aportes irrevocables realizados	180.000	180.000	-	Aportes para la futura integración de capital efectuada por la Compañía en la SA "B", debidamente documentados.
# 12	Activo	Acciones Compañía A	250.000	250.000	-	En ambos casos se valoraron al costo
# 12	Activo	Acciones Compañía B	160.000	160.000	-	

# 13	Pasivo	Proveedores del exterior USD	1.300.000	1.274.000	26.000	El tipo de cambio comprador considerado por la contabilidad difirió del impositivo (tipo del BNA al cierre)
# 14	Pasivo	Aportes irrevocables recibidos	109.900	109.900	-	Aportes para la futura integración de capital recibidos por la Compañía en la SA "B", debidamente documentados.
# 15	Pasivo	Provisión para gastos	10.100	10.100	-	Se trata de de una provisión para gastos ciertos que se dedujeron impositivamente.
OTRAS REFERENCIAS / ACLARACIONES						
N°	Rubro	Concepto	Valuación (medición)			Fundamento teórico
			Contable	Impositiva	Diferencia	
# 16	Activo	Bienes de uso	1.492.000	1.492.000	-	En general, no hay diferencias entre los criterios de valuación contables y los impositivos.
# 17	Activo	Activos intangibles	877.000	877.000	-	En general, no hay diferencias entre los criterios de valuación contables y los impositivos.
# 18	Pasivo	Previsión para juicios	145.000	-	145.000	Se trata de una previsión que no es admitida fiscalmente, por tratarse de gastos futuros e inciertos.
# 19	Pasivo	Provisión honorarios directores y síndicos		100.000	(100.000)	Fue resuelto por asamblea en 2019 y se contabilizó en dicho ejercicio contra resultados acumulados. Por lo tanto, como al cierre del ejercicio 2018 no estaba registrado como pasivo contable, corresponde considerarlo como pasivo impositivo. Cabe destacar que el pasivo impositivo lo es solo por la parte deducible (admitida por la ley del impuesto). Y no así por los \$ 220.000 no deducibles.

DE DÍA MANDARÁ SU MISERICORDIA SA

AJUSTE ESTÁTICO

1. DETERMINACIÓN DEL ACTIVO COMPUTABLE

Activo contable total al inicio del ejercicio - 31/12/2018 **9.344.631**

<u>Menos activos no computables</u>		<u>Ref:</u>		
Previsión deudores incobrables	Nota 1.3.	# 5	-33.800	
Anticipos compra bienes de uso	Nota 1.4.	# 7	60.000	
Acciones pendientes de integración	Nota 1.4.	# 8	20.000	
Previsión desvalorización (Anexo II)	Anexo II	# 10	-26.000	
Bienes de uso desafectados de la actividad	Nota 1.6.		5.000	
Bienes de uso	Anexo I		1.492.000	
Aportes irrevocables realizados	Nota 1.8.	# 11	180.000	
Acciones Compañía A	Nota 1.9.	# 12	250.000	
Acciones Compañía B	Nota 1.9.	# 12	160.000	
Activos intangibles	Anexo II	# 17	877.000	
Total			2.984.200	-2.984.200

Activo contable computable al inicio del ejercicio - 31/12/2018 **6.360.431**

Composición del activo contable computable

<u>Concepto</u>	<u>Nota</u>	<u>Importe</u>	
Pesos	NOTA 1.1.	40.000	
Moneda extranjera USD	NOTA 1.1.	150.000	
Valores a depositar	NOTA 1.1.	90.000	
Banco X cuenta corriente en pesos	NOTA 1.1.	1.250.000	
Banco X cuenta corriente en USD	NOTA 1.1.	490.000	
Plazo fijo en pesos	NOTA 1.2.	209.000	
Plazo fijo en dólares	NOTA 1.2.	160.000	
Obligaciones negociables	NOTA 1.2.	70.000	
Deudores comerciales	NOTA 1.3.	770.000	
Deudores morosos	NOTA 1.3.	50.000	
Deudores en gestión judicial	NOTA 1.3.	10.000	
Deudores del exterior en USD	NOTA 1.3.	1.040.000	
Anticipos proveedores materia prima	NOTA 1.4.	140.000	
IVA saldo a favor de libre disp.	NOTA 1.4.	8.000	
IG saldo a favor	NOTA 1.4.	2.400	Nota al Pie 1
IIBB saldos a favor	NOTA 1.4.	6.080	
Materias primas	NOTA 1.5.	300.000	
Productos en proceso	NOTA 1.5.	44.951	
Productos elaborados	NOTA 1.5.	640.000	
Deudores comerciales	NOTA 1.7.	890.000	
Total		6.360.431	Pág. 15 de 24

2. DETERMINACIÓN DEL PASIVO COMPUTABLE

Pasivo contable computable al inicio del ejercicio - 31/12/2018 **7.200.740**

Menos pasivos no computables

Ref:

Aportes irrevocables recibidos	Nota 2.6.	# 14	109.900	
Previsión para juicios	Anexo III	# 18	145.000	
Honorarios directores y síndicos	Movimientos 2019	# 19	-100.000	
Total			154.900	-154.900

Activo pasivo computable al inicio del ejercicio - 31/12/2018 **7.045.840**

Composición del pasivo contable computable

<u>Concepto</u>	<u>Nota</u>	<u>Importe</u>	
Deudas ciertas			
Proveedores locales	NOTA 2.1.	2.100.000	
Proveedores del exterior USD	NOTA 2.1.	1.300.000	
Adelanto en cuenta corriente Banco Y	NOTA 2.2.	40.000	
Banco X - préstamo hipotecario		560.000	
Banco Y - préstamo prendario		672.000	
Sueldos a pagar	NOTA 2.3.	410.000	
Gratificaciones a pagar		348.500	Nota al Pie 2
Contribuciones seguridad social		418.200	
Aportes seguridad social		501.840	
ART a pagar		5.800	
Impuesto de Sellos	NOTA 2.4.	2.400	
IIBB a pagar		62.000	
ABL a pagar		4.500	
Tasas municipales		6.500	
Retenciones a depositar		23.000	
Dividendos - accionistas	NOTA 2.5.	13.000	Nota al Pie 3
Banco X	NOTA 2.7.	400.000	
Provisiones			
Provisión para gastos varios	NOTA 2.6.	10.100	
Previsiones			
Anticipos de clientes e ganancias a devengar			
Anticipos de clientes	NOTA 2.1.	68.000	
Honorarios directores y socios administradores			
Provisión honorarios directores y síndicos		100.000	
Total		7.045.840	

NOTAS AL PIE

Nota al pie 1 Al respecto, Luis Omar Fernández opina que cuando la determinación del Impuesto a las Ganancias da por resultado un saldo de libre disponibilidad, más allá que el impuesto no es deducible, es un crédito como el de cualquier otro impuesto que se debe computar como parte del activo. Fuente: "Impuesto a las Ganancias". Editorial La Ley. Luis Omar Fernández. Edición 2019. Pág. 74 y 75.

En igual sentido, opina Enrique Jorge Reig. Jorge Gebhardt. Rubén Malvitano. Fuente: Impuesto a las Ganancias. Editorial Errepar. Pág. 742.

Nota al pie 2 Se asume que se pagaron antes de la presentación de la declaración jurada del ejercicio, ya que caso contrario se trataría de un pasivo no deducible en el ejercicio. Art. 87 inciso g) de la LIG

Nota al pie 3 Si bien lo consideramos pasivo, es un tema por demás decir cuestionable. Dado que No constituye un gasto deducible, o sea, admitido por la ley del Impuesto a las Ganancias por el importe que ella misma autoriza. No obstante, en la Instrucción N° 236/1978 el Fisco nacional lo consideró pasivo. Habría argumentos para sostener su no inclusión en el pasivo impositivo. Se recomienda Carlos A. Raimonti y Adolfo Atchabahian. El Impuesto a las Ganancias. Editorial: Ediciones de Contabilidad Moderna. Buenos Aires 1982.

DE DÍA MANDARÁ SU MISERICORDIA SA

AJUSTE ESTÁTICO

3. VALUACIÓN IMPOSITIVA DEL ACTIVO Y PASIVO COMPUTABLE

A) ACTIVO

Concepto	Ref. #	Valuación o medición	
		Contable	Impositiva
Pesos		40.000	40.000
Moneda extranjera USD	# 1	150.000	165.000
Valores a depositar		90.000	90.000
Banco X cuenta corriente en pesos		1.250.000	1.250.000
Banco X cuenta corriente en USD	# 2	490.000	539.000
Plazo fijo en pesos		209.000	209.000
Plazo fijo en dólares	# 3	160.000	176.000
Obligaciones negociables	# 4	70.000	85.500
Deudores comerciales		770.000	770.000
Deudores morosos		50.000	50.000
Deudores en gestión judicial		10.000	10.000
Deudores del exterior en USD	# 5	1.040.000	1.144.000
Anticipos proveedores materia prima		140.000	140.000
IVA saldo a favor de libre disp.		8.000	8.000
IG saldo a favor		2.400	2.400
IIBB saldos a favor		6.080	6.080
Materias primas	# 9	300.000	285.000
Productos en proceso	# 9	44.951	42.703
Productos elaborados	# 9	640.000	672.000
Deudores comerciales		890.000	890.000
Total		6.360.431	6.574.683

A) PASIVO

Concepto	Ref. #	Valuación o medición	
		Contable	Impositiva
Deudas ciertas			
Proveedores locales		2.100.000	2.100.000
Proveedores del exterior USD	# 13	1.300.000	1.274.000
Adelanto en cuenta corriente Banco Y		40.000	40.000
Banco X - préstamo hipotecario		560.000	560.000
Banco Y - préstamo prendario		672.000	672.000
Sueldos a pagar		410.000	410.000
Gratificaciones a pagar		348.500	348.500
Contribuciones seguridad social		418.200	418.200
Aportes seguridad social		501.840	501.840
ART a pagar		5.800	5.800
Impuesto de Sellos		2.400	2.400
IIBB a pagar		62.000	62.000
ABL a pagar		4.500	4.500
Tasas municipales		6.500	6.500
Retenciones a depositar		23.000	23.000
Dividendos - accionistas		13.000	13.000
Banco X		400.000	400.000
Provisiones			
Provisión para gastos varios	# 15	10.100	10.100
Previsiones			
#5, #10 # 18			
Anticipos de clientes e ganancias a devengar			
Anticipos de clientes		68.000	68.000
Honorarios y gratificaciones			
Provisión honorarios		100.000	100.000
Total		7.045.840	7.019.840

4. DETERMINACIÓN DE LA BASE GENERADORA DEL RESULTADO

ACTIVO IMPOSITIVO COMPUTABLE 6.574.683

PASIVO IMPOSITIVO COMPUTABLE 7.019.840

CAPITAL AL INICIO 445.157

Como el pasivo computable es mayor que el activo computable, el capital al inicio generará durante el ejercicio y por medio del ajuste estático, una ganancia por exposición a la inflación.

5. DETERMINACIÓN DE LOS INDICES APLICABLES

En primer lugar, se debe considerar que el ejercicio cerró el 31/12/2019. Por lo tanto, hay que considerar el IPC del mes de cierre (diciembre 2019) y el IPC del mes de cierre del ejercicio anterior (diciembre 2018)

Mes	IPC
dic-18	184,2552
ene-19	189,6101
feb-19	196,7501
mar-19	205,9571
abr-19	213,0517
may-19	219,5691
jun-19	225,5370
jul-19	230,4940
ago-19	239,6077
sep-19	253,7102
oct-19	262,0661
nov-19	273,2158
dic-19	283,4442

Coeficiente $\frac{\text{IPC diciembre 2019}}{\text{IPC diciembre 2018}}$ **Menos 1**

Coeficiente $\frac{283,44}{184,26}$ **Menos 1**

Coeficiente 0,5383

En consecuencia, tenemos que el resultado por exposición a la inflación del capital al inicio considerando solamente el ajuste estático del ejercicio es:

Capital al inicio 445.157

Coeficiente 0,5383

Ganancia 239.638

DE DÍA MANDARÁ SU MISERICORDIA SA

AJUSTE DINÁMICO

1. DETERMINACIÓN DEL AJUSTE DINÁMICO POSITIVO (GANANCIAS)

A) CÁLCULO DE COEFICIENTES A APLICAR.

Mes	IPC	Coefficientes mensuales
dic-18	184,2552	0,5383
ene-19	189,6101	0,4949
feb-19	196,7501	0,4406
mar-19	205,9571	0,3762
abr-19	213,0517	0,3304
may-19	219,5691	0,2909
jun-19	225,5370	0,2568
jul-19	230,4940	0,2297
ago-19	239,6077	0,1830
sep-19	253,7102	0,1172
oct-19	262,0661	0,0816
nov-19	273,2158	0,0374
dic-19	283,4442	0,0000

B) DETERMINACIÓN DE LOS AJUSTES POSITIVOS

Identificación	Operación	Fecha	Concepto	Importe
A	Compra	01/03/2019	Maquinarias nuevas para la planta	250.000
B	Reducción	06/03/2019	Se redujó el capital social	50.000
C	Asamblea	10/04/2019	Pago de dividendos	450.000
C	Asamblea	10/04/2019	Honorarios directores y síndicos	320.000
D	Pago	10/06/2019	Se pago un anticipo que congela precio para la futura adquisición de un bien de uso	130.000
E	Compra	10/09/2019	Se adquirieron 500 acciones de una SA	520.000

RESUMEN:

A	Compra maquinarias	Fecha	Importe	Coeficiente	Ajuste positivo
		01/03/2019	250.000	0,3762	94.057
B	Reducción de capital	Fecha	Importe	Coeficiente	Ajuste positivo
		06/03/2019	50.000	0,3762	18.811
C	Pago de dividendos	Fecha	Importe	Coeficiente	Ajuste positivo
		10/04/2019	450.000	0,3304	148.680
C	Pago de honorarios en exceso del tope deducible	Fecha	Importe	Coeficiente	Ajuste positivo
		10/04/2019	220.000	0,3304	72.688
D	Pago de anticipo que congela precios	Fecha	Importe	Coeficiente	Ajuste positivo
		10/06/2019	130.000	0,2568	33.378
E	Compra de acciones	Fecha	Importe	Coeficiente	Ajuste positivo
		10/09/2019	520.000	0,1172	60.942

Total ajustes positivos 428.558

Pág. 22 de 24

#19

B) DETERMINACIÓN DE LOS AJUSTES NEGATIVOS:

Identificación	Operación	Fecha	Concepto	Importe
F	Aporte	10/10/2019	Debido a la posibilidad de un negocio ocasional se decidió el aumento de capital	150.000
RESUMEN:				
A	Aumento de capital			
	Fecha	Importe	Coeficiente	Ajuste negativo
	10/10/2019	150.000		0,0816 12.236
Total ajustes negativos				12.236

DE DÍA MANDARÁ SU MISERICORDÍA SA

DETERMINACIÓN DEL RESULTADO POR EXPOSICIÓN A LA INFLACIÓN

1. Resultado ajuste estático 239.638 Ganancia

2. Resultado ajuste dinámico

 Positivo 428.558 Ganancia

 Negativo 12.236 Pérdida

 Resultado final 655.960 Ganancia

Durante el ejercicio finalizado el 31/12/2019 la Compañía ganó por exposición a la inflación.

Diferimiento Ley N° 27.541 - la imputación del AXI impositivo debe realizarse conforme se muestra a continuación

Ejercicio	Cierre	Imputación	Importe
2019	31/12/2019	1/6	109.327
2020	31/12/2020	1/6	109.327
2021	31/12/2021	1/6	109.327
2022	31/12/2022	1/6	109.327
2023	31/12/2023	1/6	109.327
2024	31/12/2024	1/6	109.327
		Total	655.960