

CURSO DE AJUSTE POR INFLACION AVANZADO AAEF
DISTORSIONES EN LA MEDICION DEL RESULTADO IMPOSITIVO AJUSTADO POR INFLACION
GASTOS NO DEDUCIBLES, GANANCIAS EXENTAS Y NO COMPUTABLES

	HISTORICO	COEFIC.	AJUSTADO	
ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL				
Caja y Bancos	1.000.000	1,00	1.000.000	
Créditos por ventas	2.000.000	1,00	2.000.000	
Bienes de Uso	3.000.000	1,50	4.500.000	
TOTAL DEL ACTIVO	6.000.000		7.500.000	
Cuentas a pagar	1.100.000	1,00	1.100.000	
TOTAL DEL PASIVO	1.100.000		1.100.000	
Capital social	1.000.000	1,00	1.000.000	
Ajuste del Capital	1.800.000	1,50	3.200.000	
Resultados no asignados	500.000	1,50	750.000	
Resultado del ejercicio	1.600.000		1.450.000	
TOTAL DEL PATRIMONIO NETO	4.900.000		6.400.000	
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIM. NETO	6.000.000		7.500.000	
Capital monetario	1.900.000			
ESTADO DE RESULTADOS				
Ingresos gravados por IG	5.000.000	1,30	6.500.000	
Ingresos exentos de IG (expropiación)	3.000.000	1,20	3.600.000	3.000.000
Gastos deducibles IG	- 4.000.000	1,30 -	5.200.000	
Gastos no deducibles IG	- 1.800.000	1,40 -	2.520.000	- 1.800.000
RECPAM	-	-	330.000	
Impuesto a las ganancias	- 600.000	1,00 -	600.000	
Ganancia del ejercicio	1.600.000		1.450.000	1.200.000
COMPROBACION RECPAM				
	Nominal		Reexpresado	
Saldos iniciales	300.000	1,50	450.000	
Variaciones del ejercicio:				
Cobranza Ingresos gravados por IG	5.000.000	1,30	6.500.000	
Cobranza Ingresos exentos	3.000.000	1,20	3.600.000	
Pago gastos deducibles	- 4.000.000	1,30 -	5.200.000	
Pago gastos no deducibles	- 1.800.000	1,40 -	2.520.000	
Devengamiento impuesto a las ganancias	- 600.000	1,00 -	600.000	
Capital monetario al cierre	1.900.000			
RECPAM	330.000			
Sumas iguales	2.230.000		2.230.000	
Montos no computables en la DJ de IG (históricos) - Utilidad			1.200.000	
Montos no computables en moneda constante - Utilidad		3.600.000		
	-	2.520.000	1.080.000	
			GANANCIA	
Diferencia			120.000	OMITIDA
Efecto si se consideraran ajustes dinámicos:				
1. Negativos:				
Cobranza Ingresos exentos	- 3.000.000	0,20 -	600.000	
2. Positivos:				
Pago gastos no deducibles	1.800.000	0,40	720.000	
EFFECTO NETO			120.000	GANANCIA

CURSO DE AJUSTE POR INFLACION AVANZADO AAEF

DISTORSIONES EN LA MEDICION DEL RESULTADO IMPOSITIVO AJUSTADO POR INFLACION

PASIVO GENERADO POR GASTOS NO DEDUCIBLES

	CIERRE						
	ANTERIOR	MOVIMIENTOS		HISTORICO	COEFIC.	AJUSTADO	
		CONCEPTO	\$				
Caja y Bancos	100.000	Pago	- 60.000	40.000	1,00	40.000	
Gastos a pagar no deducibles	- 60.000	Pago	60.000	-	1,00	-	
Capital social	- 40.000			- 40.000	1,00	- 40.000	
Ajuste del Capital				-	1,56	- 22.400	
RECPAM (pérdida)				-		22.400	
Control	-			-		-	
Capital monetario	40.000						

Inflación al cierre:	
Desde cierre anterior	56%
Desde pago gastos	30%
Inflación entre cierre anterior y pago gastos	20%

ANALISIS COMPOSICION RECPAM:

Cuenta	Monto			Coef.	RECPAM
	expuesto	Inflación	RECPAM	reexpres. al cierre	REEXPRESADO
Caja y Bancos Saldo inicial	100.000	20%	20.000	1,30	26.000
Remanente	40.000	30%	12.000	1,00	12.000
RECPAM PRODUCIDO POR LA CAJA					38.000
Gastos a pagar no deducibles	- 60.000	20%	- 12.000	1,30	- 15.600
RECPAM TOTAL					22.400

DETERMINACION RESULTADO IMPOSITIVO:

Resultado contable histórico				-
Ajuste por inflación Titulo VI:				
Estático:				
Activo	100.000	56%	56.000	
Pasivo	- 60.000	56%	- 33.600	
Gastos no deducibles	60.000	56%	33.600	
Capital monetario	100.000		56.000	
Dinámico:			-	
Quebranto impositivo			56.000	
RECPAM contable de Caja y Bancos			38.000	
Diferencia			18.000	
La diferencia obedece al RECPAM impositivo del pasivo por gastos no deducibles en exceso del contable:				
RECPAM impositivo no considerado (todo el ejercicio)			33.600	
RECPAM real			- 15.600	
Diferencia (RECPAM "condonado" por la LIG)			18.000	

Ajuste por inflación contable con componente dinámico:

Estático:				
Activo	100.000			
Pasivo	- 60.000			
Gastos no deducibles	60.000			
Pérdida	100.000	56%	56.000	
Dinámico:				
Positivos:				
Pago de gastos no deducibles	- 60.000	30%	- 18.000	
RECPAM DE LA CAJA (coincidente con el contable)			38.000	

CURSO DE AJUSTE POR INFLACION AVANZADO AAEF
DISTORSIONES EN LA MEDICION DEL RESULTADO IMPOSITIVO AJUSTADO POR INFLACION
QUEBRANTOS ESPECIFICOS (FCI)

SITUACION AL INICIO							
	IMPOSITIVO	CONTABLE			SALDOS HISTORICOS	COEFIC.	SALDOS AJUSTADOS
Caja y Bancos			Rescate	1.100.000	1.100.000	1,00	1.100.000
Fondos comunes de inversión	1.200.000	1.200.000	Rescate	- 1.200.000	-		
Capital	-	1.200.000			- 1.200.000	1,50	- 1.800.000
Rescates FCI				- 1.100.000	- 1.100.000	1,15	- 1.265.000
Costo rescates				1.200.000	1.200.000	1,50	1.800.000
Subtotal					100.000		535.000
RECPAM				-	-		165.000
Resultado neto					100.000		700.000
Control		-			-		-

COMPROBACION RECPAM

Caja y Bancos				1.100.000	0,15	165.000
			RECPAM NEGATIVO			165.000

DETERMINACION RESULTADO IMPOSITIVO:

Pérdida contable histórica				-	100.000	
Ajuste por inflación impositivo:						
Estático:						
FCI vendidos en el ejercicio (valor imposit.)	-	1.200.000	50%	-	600.000	Pérdida
						Quebranto (coincidente con
Subtotal				-	700.000	el contable)
Quebranto específico:						
Rescates (valor histórico)	-	1.100.000				
Costo impositivo FCI rescatados		1.200.000			100.000	
Quebranto impositivo del ejercicio				-	600.000	
RECPAM de Caja y Bancos				-	165.000	
Diferencia (exceso quebranto impositivo)				-	435.000	

Composición de la diferencia:

Reexpresión del monto de los rescates no incluido en el QE	1.100.000	15%	165.000
Reexpresión costo deducido en AXI	- 1.200.000	50%	- 600.000
			- 435.000

CURSO DE AJUSTE POR INFLACION AVANZADO AAEF
DISTORSIONES GENERADAS POR DIVIDENDOS NO COMPUTABLES
METODO DE COSTO MAS DIVIDENDOS

	SALDO INICIAL	Concepto	MOVIMIENTOS Importe	Coefic.	SALDOS FINALES	
					Históricos	Ajustados
Caja y Bancos	-	Cobro dividendos	500		-	-
		Constitución PF	- 500			
Depósitos a plazo fijo		Constitución PF	500		600	600
		Devengam. Intereses	100			
Inversiones VPP	2.000			1,50	2.000	3.000
Proveedores (gastos)		Devengam. Gastos	- 40	-	40 -	40
Patrim. Neto (sin RE)	- 2.000			1,50 -	2.000 -	3.000
Estado de resultados:						
Dividendos cobrados		Cobro dividendos	- 500	1,40 -	500 -	700
Intereses ganados		Devengam. Intereses	- 100	1,00 -	100 -	100
Gastos		Devengam. Gastos	40	1,10	40	44
RECPAM (pérdida)	-					196
Resultado neto					- 560 -	560
Control sumas	-				-	-
Resultado contable sin dividendos cobrados					- 60	140
COMPROBACION RECPAM:						
Caja cobro dividendos			500	1,40		700
Constitución Dep. a plazo fijo			-			
Provisión gastos			- 40	1,10	-	44
			460			656
RECPAM (pérdida)			196			
Sumas iguales			656			656
LIQUIDACION IMPUESTO A LAS GANANCIAS:					\$	
Resultado contable					560	
Ajuste por inflación Título VI:						
Estático			-			
Dinámico positivo:						
	-		-		-	
Dividendos cobrados no computables					- 500	
Ganancia impositiva					60	
Pérdida contable sin dividendos cobrados					- 140	
Ganancia impositiva					60	
Diferencia					200	
La diferencia corresponde a la reexpresión de los dividendos cobrados:			500	0,40	200	
LIQUIDACION IMPUESTO A LAS GANANCIAS REFORMULADA:					\$	
Resultado contable					560	
Ajuste por inflación Título VI:						
Estático			-			
Dinámico negativo:						
Cobro dividendos			- 500	0,40 -	200	
Dividendos cobrados no computables					- 500	
Pérdida impositiva (coincidente con la contable sin dividendos)					- 140	

CURSO DE AJUSTE POR INFLACION AVANZADO AAEF
DISTORSIONES GENERADAS POR DIVIDENDOS NO COMPUTABLES
METODO DE VPP

	SALDO INICIAL	Concepto	MOVIMIENTOS Importe	Coefic.	SALDOS FINALES	
					Históricos	Ajustados
Caja y Bancos	-	Cobro dividendos	500		-	-
		Constitución PF	- 500			
Depósitos a plazo fijo		Constitución PF	500		600	600
		Devengam. Intereses	100			
Inversiones VPP	2.000	Cobro dividendos	- 500	1,40	1.500	2.300
Proveedores (gastos)		Devengam. Gastos	- 40	-	40	- 40
Patrim. Neto (sin RE)	- 2.000			1,50	- 2.000	- 3.000
Estado de resultados:						
Intereses ganados		Devengam. Intereses	- 100	1,00	- 100	- 100
Gastos		Devengam. Gastos	40	1,10	40	44
RECPAM (pérdida)	-					196
Resultado neto (-gan; +pérd.)					- 60	140
Control sumas	-				-	-
COMPROBACION RECPAM:						
Caja cobro dividendos			500	1,40		700
Constitución Dep. a plazo fijo			-			
Provisión gastos			- 40	1,10	-	44
			460			656
RECPAM (pérdida)			196			
Sumas iguales			656			656
LIQUIDACION IMPUESTO A LAS GANANCIAS:					\$	
Resultado contable					60	
Ajuste por inflación Título VI:						
Estático			-			
Dinámico positivo:			-			
			-			
Dividendos cobrados no imputados a resultados					500	
Dividendos cobrados no computables					- 500	
Ganancia impositiva					60	
Pérdida contable sin dividendos cobrados					- 140	
Ganancia impositiva					60	
Diferencia					200	
La diferencia corresponde a la reexpresión de los dividendos cobrados:			500	0,40	200	

CURSO DE AJUSTE POR INFLACION AVANZADO AAEF
DISTORSIONES GENERADAS POR SALDOS DE IMPUESTO A LAS GANANCIAS
SALDO A FAVOR DE LA AFIP

	SALDO		MOVIMIENTOS		Coefic.	SALDOS FINALES	
	INICIAL	Concepto	Importe			Históricos	Ajustados
Caja y Bancos	500	Cobro Ventas	2.000		1,40	1.950	1.950
		Pago IG	- 400		1,30		
		Pago gastos	- 150		1,10		
Créditos por Ventas	1.000	Ventas	3.000			2.000	2.000
		Cobro Ventas	- 2.000				
Bienes de Uso	3.000	Depreciación	- 600		1,50	2.400	3.600
IG a pagar	- 400	Pago IG	400		-	630	- 630
		Provisión IG	- 630				
Patrim. Neto (sin RE)	- 4.100				1,50	- 4.100	- 6.150
Estado de resultados:							
Ventas		Ventas	- 3.000		1,40	- 3.000	- 4.200
Gastos		Pago gastos	150		1,10	150	165
Depreciaciones		Depreciación	600		1,50	600	900
Imp. Gcias.		Provisión IG	630		1,00	630	630
RECPAM (pérdida)	-						1.735
Resultado neto						- 1.620	- 770
Control sumas	-					-	-

COMPROBACION RECPAM:

Generado por Caja y Bancos:

	HIST.	COEF.	AJUST.	RECPAM
Saldo inicial	500	1,50	750	
Cobranzas	2.000	1,40	2.800	
Pago IG	- 400	1,30	- 520	
Pago gastos	- 150	1,10	- 165	
Saldo final	1.950		2.865	915

Generado por Créditos por Ventas:

Saldo inicial	1.000	1,50	1.500	
Ventas	3.000	1,40	4.200	
Cobranzas	- 2.000	1,40	- 2.800	
Saldo final	2.000		2.900	900

Generado por Provis. IG:

Saldo inicial	- 400	1,50	- 600	
Pago DJ	400	1,30	520	
Provisión IG	- 630	1,00	- 630	
	- 630		- 710	- 80

RECPAM TOTAL

1.735

Otra forma de comprobar el RECPAM:

Caja y Bancos	500			
Créditos por Ventas	1.000			
Cargas fiscales	- 400			
	1.100	1,50		1.650
Ventas	3.000	1,40		4.200
Pago gastos	- 150	1,10		- 165
	3.950			5.685
RECPAM (pérdida)	1.735			
Sumas iguales	5.685			5.685

Otra forma de calcular el RECPAM del pasivo por IG:

RECPAM hasta la fecha de pago (1,50 / 1,30)	400	0,15	62
Reexpresión a moneda de cierre	62	0,30	18
			80

LIQUIDACION IMPUESTO A LAS GANANCIAS:				\$	
Resultado contable					1.620
Ajuste amortizaciones:	-	900	-	600	300
Ajuste por inflación Título VI:					
Estático:					
Caja y Bancos		500			
Créditos por ventas		1.000			
		-	1.500	0,50	750
Dinámico	-				-
Cargo impuesto a las ganancias					630
Ganancia impositiva					1.200

CONCILIACION RESULTADOS CONTABLE E IMPOSITIVO:					
Ganancia contable ajustada por inflación					770
RECPAM pasivo IG (ganancia que se elimina)				-	80
Cargo impuesto a las ganancias (pérdida que se elimina)					630
Ganancia contable antes de IG					1.320
Ganancia impositiva					1.200
Diferencia					120

La diferencia reside en el RECPAM del pasivo por IG:					
RECPAM desgravado		400		0,50	200
RECPAM real					80
					120

LIQUIDACION IMPUESTO A LAS GANANCIAS REFORMULADA:				\$	
Resultado contable histórico					1.620
Ajuste amortizaciones				-	300
Ajuste por inflación Título VI:					
Estático					
Caja y Bancos		500			
Créditos por ventas		1.000			
Pasivo por IG		-			
		-	1.500	0,50	750
Dinámico positivo:					
Pago IG		400		0,30	120
Cargo impuesto a las ganancias					630
Resultado impositivo (coincidente con contable antes de IG AXI)					1.320

CURSO DE AJUSTE POR INFLACION AVANZADO AAEF
DISTORSIONES GENERADAS POR SALDOS DE IMPUESTO A LAS GANANCIAS
PAGOS A CUENTA DE IG

	SALDO INICIAL	Concepto	MOVIMIENTOS Importe	Coefic.	SALDOS FINALES	
					Históricos	Ajustados
Caja y Bancos	500	Cobro Ventas	2.000	1,40	1.800	1.800
		Pagos a Proveedores	- 700	1,30		
Créditos por Ventas	1.000	Ventas	3.630		2.330	2.330
		Cobro Ventas	- 2.000			
		Retenciones	- 300	1,40		
Retenciones y Anticipos IG	400	Retenciones	300		70	70
		Compensación IVA	- 630	1,20		
Bienes de Uso	3.000	Depreciación	- 600	1,50	2.400	3.600
Cuentas a pagar	- 700	Pagos a Proveedores	700		- 800	- 800
		Compras/Gastos	- 800	1,10		
IVA Débito Fiscal	-	Ventas	- 630		-	
		Compensación con IG	630			
Patrim. Neto (sin RE)	- 4.200			1,50	- 4.200	- 6.300
Estado de resultados:						
Ventas		Ventas	- 3.000	1,40	- 3.000	- 4.200
Gastos		Compras/Gastos	800	1,10	800	880
Depreciaciones		Depreciación	600	1,50	600	900
RECPAM (pérdida)	-					1.720
Resultado neto					- 1.600	- 700
Control sumas	-				-	-
COMPROBACION RECPAM:						
			HIST.	COEF.	AJUST.	RECPAM
Generado por Caja y Bancos:						
Saldo inicial			500	1,50	750	
Cobranzas			2.000	1,40	2.800	
Pagos a Proveedores			- 700	1,30	- 910	
Saldo final			1.800		2.640	840
Generado por Créditos por Ventas:						
Saldo inicial			1.000	1,50	1.500	
Ventas			3.630	1,40	5.082	
Cobranzas			- 2.000	1,40	- 2.800	
Retenciones			- 300	1,40	- 420	
Saldo final			2.330		3.362	1.032
Generado por Retenciones y Ant. IG:						
Saldo inicial			400	1,50	600	
Retenciones sufridas			300	1,40	420	
Compensación IVA			- 630	1,20	- 756	
Saldo final			70		264	194
Generado por Cuentas a pagar:						
Saldo inicial			- 700	1,50	- 1.050	
Pagos a Proveedores			700	1,30	910	
Compras/Gastos			- 800	1,10	- 880	
			- 800		- 1.020	- 220
Generado por IVA Débito Fiscal:						
Saldo inicial			-			
Ventas			- 630	1,40	- 882	
Compensación			630	1,20	756	
Saldo final			-		- 126	- 126
RECPAM TOTAL			3.400			1.720

Otra forma de comprobar el RECPAM:

Caja y Bancos	500		
Créditos por Ventas	1.000		
Retenciones y Anticipos IG	400		
Cuentas a pagar	- 700		
	1.200	1,50	1.800
Ventas	3.000	1,40	4.200
Compras/Gastos	- 800	1,10	- 880
	3.400		5.120
RECPAM (pérdida)	1.720		
Sumas iguales	5.120		5.120

LIQUIDACION IMPUESTO A LAS GANANCIAS:

			\$
Ganancia contable			1.600
Ajuste amortizaciones:	- 900 -	600 -	300
Ajuste por inflación Título VI:			
Estático:			
Caja y Bancos	500		
Créditos por ventas	1.000		
Saldo a favor IG	400		
Cuentas a pagar	- 700		
	- 1.200	0,50 -	600
Dinámico	-		-
Ganancia impositiva (coincidente con la contable)			700

CURSO DE AJUSTE POR INFLACION AVANZADO AAEF
DISTORSIONES EN LA MEDICION DEL RESULTADO IMPOSITIVO AJUSTADO POR INFLACION
UTILIDAD POR VENTA Y REEMPLAZO

SITUACION AL INICIO									
		IMPOSITIVO	CONTABLE				SALDOS HISTORICOS	COEFIC.	SALDOS AJUSTADOS
Caja y Bancos				Venta BU		3.500.000	-	1,00	-
				Compra BU	-	3.500.000			
Bienes de Uso		2.000.000	2.000.000	Venta BU	-	2.000.000	3.500.000	1,20	4.200.000
				Compra BU		3.500.000			
Capital		-	2.000.000			-	2.000.000	1,50	- 3.000.000
Ventas BU					-	3.500.000	- 3.500.000	1,30	- 4.550.000
Costo venta BU						2.000.000	2.000.000	1,50	3.000.000
Subtotal						-	1.500.000	-	1.550.000
RECPAM						-	-		350.000
Resultado neto						-	1.500.000	-	1.200.000
Control			-				-		-
COMPROBACION RECPAM									
Caja y Bancos - SI							-		-
Caja y Bancos - Venta BU							3.500.000	1,30	4.550.000
Caja y Bancos - Compra BU						-	3.500.000	1,20	- 4.200.000
Saldo final							-		350.000
RECPAM (pérdida)								-	350.000
SUMAS IGUALES							-		-
DETERMINACION RESULTADO IMPOSITIVO:									
Ganancia contable histórica							1.500.000		
Ajuste por inflación impositivo:									
Estático:									
BU vendidos en el ejercicio (VR imposit.)		-	2.000.000	50%	-	1.000.000		PERDIDA	
Dinámico:									
Altas BU			3.500.000	20%		700.000	- 300.000	GANANCIA	
Subtotal							1.200.000	Utilidad (coincidente con la contable)	
Utilidad afectada a venta y reemplazo:									
Ventas			-		3.500.000				
Costo impositivo computable					2.000.000	-	1.500.000		
Quebranto impositivo del ejercicio						-	300.000		
RECPAM de Caja y Bancos							350.000		
Diferencia (defecto quebranto impositivo)							50.000		
Composición de la diferencia:									
Reexpresión del monto de ventas no incluido en VyR					3.500.000	30%	1.050.000		
Reexpresión costo deducido en AXI			-		2.000.000	50%	- 1.000.000		
							50.000		

CURSO DE AJUSTE POR INFLACION AVANZADO AAEF
IMPACTO EN LA DETERMINACION DEL RESULTADO DE FUENTE EXTRANJERA
CASOS DE DETERMINACION EN MONEDA NACIONAL (DIFERENCIA DE CAMBIO GRAVADA)

			SALDO	MOVIMIENTOS					SALDOS FINALES	
			INICIAL	Concepto	U\$S	@	Importe	Coefic.	Históricos	Ajustados
Caja moneda extranjera	100.000	940	94.000.000	Revaluación saldo	100.000	1.000	6.000.000	1,40	65.000.000	65.000.000
				Giro al exterior	- 90.000	1.000	- 90.000.000	1,40		
				Repatriación	40.000	1.200	48.000.000	1,10		
				Revaluación saldo	50.000	1.300	7.000.000	1,00		
Dep. a plazo en el exterior				Constitución PF	90.000	1.000	90.000.000	1,40	70.200.000	70.200.000
				Devengam. Intereses	2.200	1.100	2.420.000	1,30		
				Revaluación saldo	92.200	1.200	18.220.000	1,10		
				Repatriación	- 40.000	1.200	- 48.000.000	1,10		
				Devengam. Intereses	1.800	1.300	2.340.000	1,00		
				Revaluación saldo	54.000	1.300	5.220.000	1,00		
Patrim. Neto (sin RE)			- 94.000.000					1,50	- 94.000.000	- 141.000.000
Estado de resultados:										
Fuente argentina										
Diferencias de cambio brutas FA				Revaluación saldo			- 6.000.000	1,40	- 6.000.000	- 8.400.000
							- 7.000.000	1,00	- 7.000.000	- 7.000.000
RECPAM FA										18.200.000
Subtotal fuente argentina									- 13.000.000	2.800.000
Fuente extranjera										
Intereses ganados				Devengam. Intereses			- 2.420.000	1,30	- 2.420.000	- 3.146.000
							- 2.340.000	1,00	- 2.340.000	- 2.340.000
Diferencias de cambio brutas FE				Revaluación saldo			- 18.220.000	1,10	- 18.220.000	- 20.042.000
							- 5.220.000	1,00	- 5.220.000	- 5.220.000
									- 28.200.000	- 30.748.000
RECPAM FE			-							33.748.000
Subtotal fuente extranjera									- 28.200.000	3.000.000
Resultado neto									- 41.200.000	5.800.000
Control sumas			-						-	0
COMPROBACION RECPAM:										
Fuente argentina										
Caja moneda extranjera				Saldo inicial			94.000.000	1,50		141.000.000
				Revaluación saldo			6.000.000	1,40		8.400.000
				Giro al exterior		-	90.000.000	1,40		- 126.000.000
				Repatriación			48.000.000	1,10		52.800.000
				Revaluación saldo			7.000.000	1,00		7.000.000
				Subtotal			65.000.000			83.200.000
				RECPAM (pérdida)						- 18.200.000
				Saldo final			65.000.000			65.000.000
Fuente extranjera										
Dep. a plazo en el exterior				Saldo inicial			-			
				Constitución PF			90.000.000	1,40		126.000.000
				Devengam. Intereses			2.420.000	1,30		3.146.000
				Revaluación saldo			18.220.000	1,10		20.042.000
				Repatriación		-	48.000.000	1,10		- 52.800.000
				Devengam. Intereses			2.340.000	1,00		2.340.000
				Revaluación saldo			5.220.000	1,00		5.220.000
							70.200.000			103.948.000
				RECPAM (pérdida)						- 33.748.000
Sumas iguales							70.200.000			70.200.000

LIQUIDACION IMPUESTO A LAS GANANCIAS:

				FA	FE	TOTAL
Ganancia contable				13.000.000	28.200.000	41.200.000
Ajuste por inflación Título VI (versión literal-ortodoxa):						
Estático						
Caja moneda extranjera	-	94.000.000	0,50	- 47.000.000	-	47.000.000
Dinámico positivo:						
Transferencia al exterior		90.000.000	0,40	36.000.000		36.000.000
Dinámico negativo:						
Repatriación	-	48.000.000	0,10	- 4.800.000	-	4.800.000
Resultado impositivo				- 2.800.000	28.200.000	25.400.000
						25.400.000
Pérdida contable ajustada por inflación						- 5.800.000
Ganancia impositiva						25.400.000
Diferencia						31.200.000
La diferencia corresponde a:						
RECPAM del Depósito a plazo (pérdida no computada)						33.748.000
Reexpresión de la renta de fuente extranjera (ganancia no computada)				- 28.200.000	- 30.748.000	- 2.548.000
						31.200.000

LIQUIDACION IMPUESTO A LAS GANANCIAS REFORMULADA:

				FA	FE	TOTAL
Ganancia contable				13.000.000	28.200.000	41.200.000
Ajuste por inflación Título VI:						
Estático:	-	94.000.000	0,50	- 47.000.000	-	47.000.000
		-	0,50		-	-
Dinámicos:						
Transferencia al exterior		90.000.000	0,40	36.000.000	- 36.000.000	-
Repatriación		48.000.000	0,10	- 4.800.000	4.800.000	-
Resultado impositivo (coincidente con el contable ajustado por inflación)				- 2.800.000	- 3.000.000	- 5.800.000
					ESPECIFICO	- 5.800.000

CURSO DE AJUSTE POR INFLACION AVANZADO AAEF
IMPACTO EN LA DETERMINACION DEL RESULTADO DE FUENTE EXTRANJERA
CASOS DE DETERMINACION EN MONEDA EXTRANJERA

			SALDO	MOVIMIENTOS					SALDOS FINALES		
			INICIAL	Concepto	U\$S	@	Importe	Coefic.	Históricos	Ajustados	
Caja moneda extranjera	100.000	940	94.000.000	Revaluación saldo	100.000	1.000	6.000.000	1,40	97.500.000	97.500.000	
				Giro al exterior	- 90.000	1.000	- 90.000.000	1,40			
				Repatriación	65.000	1.100	71.500.000	1,30			
				Revaluación saldo	75.000	1.300	16.000.000	1,00			
Títulos públicos extranjeros				Compra Tít.Púb.extranj.	90.000	1.000	90.000.000	1,40	40.300.000	40.300.000	
				Revaluación saldo	90.000	1.100	9.000.000	1,30			
				Venta cartera	- 60.000	1.100	- 66.000.000	1,30			
				Ajuste cotizac. Cierre	1.000	1.300	1.300.000	1,00			
				Revaluación saldo	31.000	1.300	6.000.000	1,00			
				Banco del Exterior	Venta cartera	65.000	1.100	71.500.000			1,30
	Repatriación	- 65.000	1.100	- 71.500.000	1,30						
Patrim. Neto (sin RE)			- 94.000.000					1,50	- 94.000.000	- 141.000.000	
Estado de resultados:											
Fuente argentina											
Diferencias de cambio brutas FA				Revaluación saldo				- 6.000.000	1,40	- 6.000.000	- 8.400.000
								- 16.000.000	1,00	- 16.000.000	- 16.000.000
RECPAM FA										34.850.000	
Subtotal fuente argentina										- 22.000.000	10.450.000
Fuente extranjera											
Resultado venta títulos				Venta cartera	- 65.000		- 71.500.000	1,30	- 71.500.000	- 92.950.000	
				Costo venta	60.000		66.000.000	1,30	66.000.000	85.800.000	
										- 7.150.000	
Diferencias de cambio brutas FE				Revaluación saldo				- 9.000.000	1,30	- 9.000.000	- 11.700.000
				Ajuste cotizac. Cierre	- 1.000		- 1.300.000	1,00	- 1.300.000	- 1.300.000	
				Revaluación saldo				- 6.000.000	1,00	- 6.000.000	- 6.000.000
										- 21.800.000	- 26.150.000
RECPAM FE				-							18.900.000
Subtotal fuente extranjera										- 21.800.000	- 7.250.000
Resultado neto										- 43.800.000	3.200.000
Control sumas			-							-	0
COMPROBACION RECPAM:											
Fuente argentina											
Caja moneda extranjera				Saldo inicial				94.000.000	1,50	141.000.000	
				Revaluación saldo				6.000.000	1,40	8.400.000	
				Giro al exterior				- 90.000.000	1,40	- 126.000.000	
				Repatriación				71.500.000	1,30	92.950.000	
				Revaluación saldo				16.000.000	1,00	16.000.000	
				Subtotal				97.500.000			132.350.000
				RECPAM (pérdida)						- 34.850.000	
				Saldo final				97.500.000			97.500.000
Fuente extranjera											
Títulos públicos extranjeros				Saldo inicial				-			
				Compra Tít.Púb.extranj.		90.000	90.000.000	1,40			126.000.000
				Revaluación saldo				9.000.000	1,30	11.700.000	
				Venta cartera	- 60.000	- 66.000.000	1,30			- 85.800.000	
				Ajuste cotizac. Cierre	1.000	1.300.000	1,00			1.300.000	
				Revaluación saldo	31.000	6.000.000	1,00			6.000.000	
										40.300.000	59.200.000
				RECPAM (pérdida)							- 18.900.000
Sumas iguales										40.300.000	40.300.000

LIQUIDACION IMPUESTO A LAS GANANCIAS:

					FA	FE	TOTAL
Ganancia contable					22.000.000	21.800.000	43.800.000
Ajuste por inflación Título VI:							
Estático							
Caja moneda extranjera					- 47.000.000	-	47.000.000
Dinámico positivo:							
Transferencia al exterior					36.000.000		36.000.000
Dinámico negativo:							
Repatriación					- 21.450.000	-	21.450.000
Ganancia contable de FE						- 21.800.000	- 21.800.000
Ganancia impositiva venta títulos extranjeros:							
Precio de venta					65.000		
Costo de venta					- 60.000		
					1.100	5.000	5.500.000
						5.500.000	5.500.000
Resultado impositivo (-=pérdida)					- 10.450.000	5.500.000	- 4.950.000
							- 4.950.000
Resultado contable ajustado por inflación					- 10.450.000	7.250.000	- 3.200.000
Resultado impositivo					- 10.450.000	5.500.000	- 4.950.000
Diferencia					-	- 1.750.000	- 1.750.000
La diferencia corresponde a:							
Utilidad por venta títulos en moneda constante:						7.150.000	
Utilidad impositiva (calculada en moneda dura)					- 5.500.000		1.650.000 (1)
Utilidad contable por revaluaciones y ajuste cotización:						11.700.000	
						1.300.000	
						6.000.000	
Menos RECPAM					- 18.900.000		100.000 (2)
							1.750.000

(1) Menor utilidad impositiva por la falta de reexpresión a moneda de cierre
(2) Resultado neto por tenencia medido en pesos y no gravado