



**TALLER PRÁCTICO
AJUSTE POR INFLACIÓN EN
COOPERATIVAS Y ASOCIACIONES
MUTUALES
SEGUNDO AÑO DE APLICACION
REUNIONES 3 y 4
25 Y 27 DE NOVIEMBRE DE 2020**

**Cr. Jorge A. Marchisio
Cr. Carlos J. Subelet**

1

Componentes del patrimonio neto de las Cooperativas

- **El importe total del patrimonio neto reexpresado al inicio del ejercicio actual o el comparativo (según se opte o no por presentar información comparativa reexpresada) se determina por diferencia entre el activo y el pasivo reexpresados a tal fecha.**
- **Deben reexpresarse cada uno de los componentes:**

Subelet & Marchisio - Módulo 2

2

Componentes de los Aportes de los asociados

	Valor Nominal suscrito
Capital cooperativo suscrito (neto de devoluciones o exclusiones).	Ajuste del Capital cooperativo , exponiendo por separado el que se decidió no capitalizar (Ajuste del Capital no Capitalizado) del que se encuentra pendiente de resolución por la asamblea (Ajuste de capital)
Retornos e intereses cooperativos a capitalizar	Importe que no se haya podido capitalizar por no alcanzar el valor unitario de la cuota social.
Otros aportes de los asociados (dispuestos por Estatuto o Asamblea)	A título de ejemplo: TICOCA. También los aportes extraordinarios que disponga la asamblea
Otros ajustes al patrimonio neto no capitalizables	Conceptos provenientes de la reexpresión inicial del patrimonio neto, que por disponerlo el órgano de aplicación, no puedan ser capitalizados. Se incluyen los remanentes de saldos de actualizaciones legales (ejemplo: saldo de actualización contable ley 20.337).

Subelet & Marchisio - Módulo 2

3


Componentes de los Resultados Acumulados


Excedentes reservados	Reservas y Fondos <ol style="list-style-type: none"> 1. Reserva Legal 2. Reserva especial por el ajuste de capital correspondiente a los asociados que se retiraron antes de la fecha de cierre. 3. Reserva especial por excedentes generados por prestación de servicios a no asociados.
Resultados No Asignados	Son los excedentes del ejercicio pendientes de su tratamiento por asamblea más pérdidas acumuladas.
Resultados diferidos	Son aquellos resultados que, de acuerdo con lo establecido por las normas profesionales, se imputan directamente a rubros específicos del patrimonio neto, manteniéndose en dichos rubros hasta que por aplicación de las citadas normas, deban imputarse en el estado de resultados

Subelet & Marchisio - Módulo 2

4

Reexpresión del patrimonio neto – Pautas generales

-  **El importe total del patrimonio neto reexpresado al inicio del ejercicio actual y el comparativo se determina por diferencia entre el activo y el pasivo reexpresados a la fecha correspondiente.**

 - **Deben reexpresarse cada uno de los componentes:**
 - **Capital Social Cooperativo**
 - **Ajuste del capital cooperativo**
 - **Retornos e intereses cooperativos a capitalizar**
 - **Otros ajustes a capitalizar**
 - **Ganancias reservadas**
 - **Resultados diferidos**
-  **Resultados No Asignados: surgen por diferencia en el primer ejercicio de aplicación del ajuste por inflación**

Subelet & Marchisio - Módulo 2

5

Reexpresión del patrimonio neto – Anticuaación de las partidas del patrimonio neto al inicio (Guía de aplicación FACPCE) Primer ejercicio de aplicación

Partida	Fecha de origen
Capital	Fecha de suscripción
Ajuste de capital	No aplicable (1)
Ajuste de capital no capitalizado	No aplicable (1)
Capitalización de resultados acumulados	Fecha de capitalización
Reserva legal	Fecha de inicio del período comparativo o inicio del período, según el caso (2)
Reservas especiales	
Resultados no asignados	No aplicable, surge por diferencia en el primer ejercicio de ajuste.

(1) No se le asigna fecha de origen ya que no está expresado en moneda de un período.

(2) Esto implica que el coeficiente de reexpresión es 1, es decir, se mantiene por su importe histórico.

Subelet & Marchisio - Módulo 2

6

Reexpresión del patrimonio neto – Anticuaación de ciertas partidas del patrimonio neto al inicio- Primer ejercicio de aplicación

- **¿Cómo debe procederse con la anticuaación de la partida “Ajuste Global del Patrimonio neto de la Resolución 615/86”?**
- Si bien nada se dice en la normativa reglamentaria, coincidimos con la posición del Dr. Carlos F. Torres ⁽¹⁾ quien en su obra reexpresa el saldo de esta cuenta a partir de la fecha de interrupción del ajuste anterior.
- Coincidimos con la posición del especialista, a lo que agregamos que debería explayarse al respecto el ente regulador.

(1) Normas contables para Entes Cooperativos. Editorial Osmar Buyatti

Subelet & Marchisio - Módulo 2

7

Reexpresión del patrimonio neto – Imputación de la reexpresión - Primer ejercicio de aplicación

- Resolución 419/2019 Anexo I “punto 4º.- La reexpresión del resto de las cuentas de Reservas que integren el patrimonio neto se expondrá en la misma cuenta de Reserva.”

- **¿Cómo debe procederse con la reexpresión de la partida “Ajuste Global del Patrimonio neto de la Resolución 615/86”?**

Entendemos que el ajuste de esta cuenta se imputa contra la misma cuenta.

Subelet & Marchisio - Módulo 2

8

Reexpresión del patrimonio neto – Imputación de la reexpresión - Primer ejercicio de aplicación

Cuenta	Imputación de la diferencia por reexpresión (No contrapartida)
Capital social	Ajuste de capital
Ajuste de capital	
Ajuste del capital no capitalizado	Ajuste del capital no capitalizado
Ajuste Global del Patrimonio neto Resolución 615/1986	Ajuste Global del Patrimonio neto Resolución 615/1986
Reserva Legal	Reserva Legal
Reservas especiales	Reservas especiales
Resultados no asignados	Resultados no asignados

Subelet & Marchisio - Módulo 2

9

Reexpresión del patrimonio neto – Coeficientes de reexpresión al cierre actual de las partidas del patrimonio neto al inicio reexpresados al cierre anterior

- **Las cifras reexpresadas al moneda de cierre anterior se reexpresan por el coeficiente punta a punta**

Coef. Punta a Punta = Índice cierre actual / Índice de cierre anterior

Ejemplo: Coeficiente punta a punta Junio de 2019 a Junio de 2020

Coef. Reexp. = Índice 06-2020 / Índice 06-2019 = 321,9739/225,5370

Coef. Reexp. = 1,42758749

Subelet & Marchisio - Módulo 2

10

Reexpresión del patrimonio neto – Movimientos del patrimonio neto durante el ejercicio

- **Movimientos permutativos del patrimonio (capitalización de resultados, constitución de reservas, etcétera) ocurridos después de determinar el patrimonio neto inicial:**
 - Si la Asamblea trata los resultados acumulados en moneda de cierre del ejercicio anterior, se reexpresan desde dicha fecha de cierre.
 - Si la Asamblea trata los resultados acumulados en moneda de poder adquisitivo de la fecha de la Asamblea, se reexpresan desde dicha fecha de la Asamblea.

Subelet & Marchisio - Módulo 2

11

Reexpresión del patrimonio neto – Movimientos del patrimonio neto durante el ejercicio

- **Movimientos modificativos del patrimonio (distribución de retornos, suscripciones de capital, etcétera) ocurridos después de determinar el patrimonio neto inicial:**
 - Se reexpresan desde la fecha de realización de la Asamblea que tome la decisión o la fecha de suscripción, según fuera el caso.

Subelet & Marchisio - Módulo 2

12

Reexpresión del patrimonio neto – Reexpresión del patrimonio neto al inicio (I)

- **Caso: “Cooperativa Pampeana Limitada” creada en Octubre 1985 cierra ejercicio el 30 de Junio de cada año. Practica el ajuste por inflación por primera vez al cierre 30/06/2019 y ejerce la opción de reexpresar desde el inicio del ejercicio actual**

	Importe histórico (6/2018)
Capital social cooperativo	\$ 1.256.305
Ajuste de capital	\$ 419.043
Reserva Legal	\$ 55.000
Reserva Art. 42 LC	\$ 298.660
Resultados no asignados (*)	\$ 358.980
Total patrimonio neto	\$ 2.387.988

(*) Excedente por el ejercicio cerrado en Junio de 2018

Reexpresión del patrimonio neto – Reexpresión del patrimonio neto al inicio (II)

- **Caso: “Cooperativa Pampeana Limitada” creada en Octubre 1985 cierra ejercicio el 30 de Junio de cada año. Practica el ajuste por inflación por primera vez al cierre 30/06/2019 y ejerce la opción de reexpresar desde el inicio del ejercicio actual**

	Importe histórico (6/2018)	Importe reexpresado
Capital social cooperativo	\$ 1.256.305	X
Ajuste de capital	\$ 419.043	X
Reserva Legal	\$ 55.000	X
Reserva especial	\$ 298.660	X
Resultados no asignados	\$ 358.980	X
Total patrimonio neto	\$ 2.387.988	\$ 7.120.000

Determinado por diferencia de activos y pasivos reexpresados a 06/2018

Reexpresión del patrimonio neto – Reexpresión del patrimonio neto al inicio (III)

- **Realizaremos la reexpresión de los valores en moneda de Junio de 2018**
- **En primer lugar procederemos a reexpresar el capital social cooperativo, el cual tiene las siguientes particularidades:**
 - Es variable conforme las suscripciones y retiros de los asociados.
 - La última reexpresión se realizó hasta Febrero de 2003, exponiéndose por separado el "Ajuste del Capital"
- **El capital social cooperativo registra variaciones a lo largo de todos los años, con lo cual puede evaluarse la realización del ajuste agrupando las partidas por períodos mayores al mes. Para ello, primero se mostrarán las tasas anuales de inflación, a los fines de evaluar posibles distorsiones. Se sabe además que las suscripciones netas fueron uniformes dentro de cada año.**

Subelet & Marchisio - Módulo 2

15

Reexpresión del patrimonio neto – Reexpresión del patrimonio neto al inicio (IV)

- **Tasa anual de inflación según Índice FACPCE**

Año	Tasa de inflación anual
2003	1,95 %
2004	7,87 %
2005	10,64 %
2006	7,17%
2007	14,56 %
2008	8,82 %
2009	10,27 %
2010	14,56 %

Año	Tasa de inflación anual
2011	12,67 %
2012	13,13 %
2013	14,76 %
2014	28,27 %
2015	17,19 %
2016	34,59 %
2017	24,80 %
2018	47,65 %

Inflación significativa que ameritaría una apertura trimestral

Subelet & Marchisio - Módulo 2

16

Reexpresión del patrimonio neto – Reexpresión del patrimonio neto al inicio (V)

- Tasa anual de inflación según Índice FACPCE**

Período	Tasa de inflación
2014 I Trim.	13,01 %
2014 II Trim.	5,18 %
2014 III Trim.	4,64 %
2014 IV Trim.	3,12 %
2015 I Trim.	1,44 %
2015 II Trim.	3,58 %
2015 III Trim.	4,28 %
2015 IV Trim.	6,96 %
2016 I Trim.	17,20 %
2016 II Trim.	8,20 %
2016 III Trim.	3,52 %

Año	Tasa de inflación
2016 IV Trim.	2,52 %
2017 I Trim.	6,15 %
2017 II Trim.	5,37 %
2017 III Trim.	5,12 %
2017 IV Trim.	6,14 %
2018 I Trim.	6,66 %
2018 II Trim.	8,79 %
2018 III Trim.	14,11 %
2018 IV Trim.	11,51 %
2019 I Trim.	11,78 %
2019 II Trim.	9,51 %

Subelet & Marchisio - Módulo 2

17

Reexpresión del patrimonio neto – Reexpresión del patrimonio neto al inicio (VI)

- **Como consecuencia del agrupamiento antes indicado, debe recopilarse la información de la evolución del capital social cooperativo siguiendo el mismo criterio. Asimismo, se muestra el capital social existente al mes de Diciembre de 2002, el cual fue objeto al ajuste realizado bajo la Resolución (INAES) N° 1150/2002.**
- **A dichos importes se les aplicarán los coeficientes de reexpresión hasta Junio de 2018 y luego Junio de 2019.**
- **Se hace uso de la opción de reexpresar el capital social cooperativo desde la fecha del último ajuste (Supondremos ajustó hasta Diciembre de 2002).**
- **Se realizará el cálculo de índices promedio, de modo de aplicarlos sobre las suscripciones netas de cada período.**

Subelet & Marchisio - Módulo 2

18

Reexpresión del patrimonio neto – Reexpresión del patrimonio neto al inicio (VII)

- **A modo de ejemplo: la suscripciones de capital realizada durante el año 2012 se le aplica un coeficiente de reexpresión que surge del siguiente cálculo:**
- **Coef. Reexp.= Índice de cierre/Índice de origen promedio**

Período	Índice
01/2012	38,4385
02/2012	38,8182
03/2012	39,2769
04/2012	39,7214
05/2012	40,1267
06/2012	40,5244

Período	Índice
07/2012	40,9176
08/2012	41,3410
09/2012	41,8013
10/2012	42,2337
11/2012	42,6578
12/2012	43,0721
06/2018	144.8053

Subelet & Marchisio - Módulo 2

19

Reexpresión del patrimonio neto – Reexpresión del patrimonio neto al inicio (VIII)

- **Sumatoria de índices año 2012 = 488,9295**
- **Cantidad de índices mensuales = 12**
- **Coef. Promedio = $144,8053 / (488,9295/12) = 3,554016$**
- **Este es el coeficiente de reexpresión de las suscripciones netas de capital realizadas en el año 2012 a moneda de Junio de 2018.**

Subelet & Marchisio - Módulo 2

20

Reexpresión del patrimonio neto – Reexpresión del patrimonio neto al inicio (IX)

• Composición del capital social cooperativo

Concepto	Fecha origen	Importe histórico
Saldo inicial	2002 o anterior	\$ 350.000
Suscripciones netas del período	2003	\$ 12.530
Suscripciones netas del período	2004	\$ 14.550
Suscripciones netas del período	2005	\$ 25.000
Suscripciones netas del período	2006	\$ 30.000
Suscripciones netas del período	2007	\$ 31.500
Suscripciones netas del período	2008	\$ 34.560
Suscripciones netas del período	2009	\$ 37.890
Suscripciones netas del período	2010	\$ 45.000
Suscripciones netas del período	2011	\$ 49.880

Subelet & Marchisio - Módulo 2

21

Reexpresión del patrimonio neto – Reexpresión del patrimonio neto al inicio (X)

• Composición del capital social cooperativo

Concepto	Fecha origen	Importe histórico
Suscripciones netas del período	2012	\$ 52.000
Suscripciones netas del período	2013	\$ 55.000
Suscripciones netas del período	2014 I trim.	\$ 14.250
Suscripciones netas del período	2014 II trim.	\$ 15.600
Suscripciones netas del período	2014 III trim.	\$ 18.000
Suscripciones netas del período	2014 IV trim.	\$ 19.600
Suscripciones netas del período	2015 I trim.	\$ 19.800
Suscripciones netas del período	2015 II trim.	\$ 20.150
Suscripciones netas del período	2015 III trim.	\$ 22.500
Suscripciones netas del período	2015 IV trim.	\$ 25.000

Subelet & Marchisio - Módulo 2

22

Reexpresión del patrimonio neto – Reexpresión del patrimonio neto al inicio (XI)

• Composición del capital social cooperativo

Concepto	Fecha origen	Importe histórico
Suscripciones netas del período	2016 I trim.	\$ 23.500
Suscripciones netas del período	2016 II trim.	\$ 27.000
Suscripciones netas del período	2016 III trim.	\$ 30.500
Suscripciones netas del período	2016 IV trim.	\$ 32.545
Suscripciones netas del período	2017 I trim.	\$ 36.000
Suscripciones netas del período	2017 II trim.	\$ 38.750
Suscripciones netas del período	2017 III trim.	\$ 40.500
Suscripciones netas del período	2017 IV trim.	\$ 41.500
Suscripciones netas del período	2018 I trim.	\$ 44.500
Suscripciones netas del período	2018 II trim.	\$ 48.700

Subelet & Marchisio - Módulo 2

23

Reexpresión del patrimonio neto – Reexpresión del patrimonio neto al inicio (XII)

• Composición del capital social cooperativo

Concepto	Fecha origen	Importe histórico
Suscripciones netas del período	2018 III trim.	\$ 53.660
Suscripciones netas del período	2018 IV trim.	\$ 59.770
Suscripciones netas del período	2019 I trim.	\$ 66.100
Suscripciones netas del período	2019 II trim.	\$ 69.000
Saldo capital social cooperativo al 30/06/2018		\$ 1.256.305
Saldo capital social cooperativo al 30/06/2019		\$ 1.504.835

Subelet & Marchisio - Módulo 2

24

Reexpresión del patrimonio neto – Reexpresión del patrimonio neto al inicio (XIII)

• Reexpresión del capital social cooperativo al 30/06/2018

Reexp a
12/2002

Concepto	Fecha origen	Importe contable	Coef. Reexp.	Imp. reexp.
Saldo inicial	2002 o antes	\$ 762.862	8,799896	\$ 6.713.103
Suscripciones netas del período	2003	\$ 12.530	8,865339	\$ 111.083
Suscripciones netas del período	2004	\$ 14.550	8,254632	\$ 120.105
Suscripciones netas del período	2005	\$ 25.000	7,611210	\$ 190.280
Suscripciones netas del período	2006	\$ 30.000	6,894457	\$ 206.834
Suscripciones netas del período	2007	\$ 31.500	6,266756	\$ 197.403
Suscripciones netas del período	2008	\$ 34.560	5,553293	\$ 191.922
Suscripciones netas del período	2009	\$ 37.890	5,186810	\$ 196.528
Suscripciones netas del período	2010	\$ 45.000	4,527387	\$ 203.732
Suscripciones netas del período	2011	\$ 49.880	4,011148	\$ 200.076

Subelet & Marchisio - Módulo 2

25

Reexpresión del patrimonio neto – Reexpresión del patrimonio neto al inicio (XIV)

• Reexpresión del capital social cooperativo al 30/06/2018

Concepto	Fecha origen	Importe histórico	Coef. Reexp.	Imp. reexp.
Suscripciones netas del período	2012	\$ 52.000	3,554017	\$ 184.809
Suscripciones netas del período	2013	\$ 55.000	3,127732	\$ 172.025
Suscripciones netas del período	2014 I trim.	\$ 14.250	2,677016	\$ 38.147
Suscripciones netas del período	2014 II trim.	\$ 15.600	2,504363	\$ 39.068
Suscripciones netas del período	2014 III trim.	\$ 18.000	2,392821	\$ 43.071
Suscripciones netas del período	2014 IV trim.	\$ 19.600	2,305261	\$ 45.183
Suscripciones netas del período	2015 I trim.	\$ 19.800	2,268105	\$ 44.908
Suscripciones netas del período	2015 II trim.	\$ 20.150	2,203336	\$ 44.397
Suscripciones netas del período	2015 III trim.	\$ 22.500	2,113113	\$ 47.545
Suscripciones netas del período	2015 IV trim.	\$ 25.000	2,011899	\$ 50.297

Subelet & Marchisio - Módulo 2

26

Reexpresión del patrimonio neto – Reexpresión del patrimonio neto al inicio (XV)

• Reexpresión del capital social cooperativo al 30/06/2018

Concepto	Fecha origen	Importe histórico	Coef. Reexp.	Imp. reexp.
Suscripciones netas del período	2016 I trim.	\$ 23.500	1,716350	\$ 40.334
Suscripciones netas del período	2016 II trim.	\$ 27.000	1,584457	\$ 42.780
Suscripciones netas del período	2016 III trim.	\$ 30.500	1,490478	\$ 45.460
Suscripciones netas del período	2016 IV trim.	\$ 32.545	1,461040	\$ 47.550
Suscripciones netas del período	2017 I trim.	\$ 36.000	1,394955	\$ 50.218
Suscripciones netas del período	2017 II trim.	\$ 38.750	1,311070	\$ 50.804
Suscripciones netas del período	2017 III trim.	\$ 40.500	1,252861	\$ 50.741
Suscripciones netas del período	2017 IV trim.	\$ 41.500	1,189716	\$ 49.373
Suscripciones netas del período	2018 I trim.	\$ 44.500	1,113445	\$ 49.548
Suscripciones netas del período	2018 II trim.	\$ 48.700	1,031510	\$ 50.235
Saldo capital social cooperativo reexpresado al 30/06/2018				\$ 9.517.561

Subelet & Marchisio - Módulo 2

27

Reexpresión del patrimonio neto – Reexpresión del patrimonio neto al inicio (XVI)

• Reexpresión del capital social cooperativo al 30/06/2019

Concepto	Fecha origen	Importe histórico	Coef. Reexp.	Imp. reexp.
Capital social reexp.	06/2018	\$ 9.517.561	1,557519	\$ 14.823.782
Suscripciones netas del período	2018 I trim.	\$ 53.660	1,440707	\$ 77.308
Suscripciones netas del período	2018 II trim.	\$ 59.770	1,257545	\$ 75.163
Suscripciones netas del período	2018 III trim.	\$ 66.100	1,142312	\$ 75.507
Suscripciones netas del período	2018 IV trim.	\$ 69.000	1,028038	\$ 70.935
Saldo capital social cooperativo reexpresado al 30/06/2019				\$ 15.122.695

Subelet & Marchisio - Módulo 2

28

Reexpresión del patrimonio neto – Reexpresión del patrimonio neto al inicio (XVII)

- En cuanto a la reexpresión de los restantes componentes del patrimonio neto al inicio del ejercicio actual, se procede de la siguiente manera:

	Fecha de origen	Coefficiente reexpresión
Reserva Legal	06/2018	1,000000
Reserva Especial	06/2018	1,000000

Reexpresión del patrimonio neto – Reexpresión del patrimonio neto al inicio (XVIII)

- Reexpresión de las partidas al 30/06/2018

Partida	Importe histórico	Coefficiente reexpresión	Importe reexpresado
Capital	\$ 1.256.305	N/A	\$ 9.517.561
Ajuste de capital	\$ 419.043		N/A
Reserva legal	\$ 55.000	1,000000	\$ 55.000
Reserva especial	\$ 298.660	1,000000	\$ 298.660
Subtotal antes de RNA			\$ 9.871.221
Total patrimonio neto	\$ 2.387.988		\$ 7.120.000
Resultados No Asignados (RNA)	\$ 358.980		(\$ 2.751.221)

Se determina por diferencia

Reexpresión del patrimonio neto – Reexpresión del patrimonio neto al inicio (XIX)

- Exposición por separado del ajuste de capital

Partida	Importe reexpresado a 06/2018	Importe reexpresado a 06/2018
Capital	\$ 9.517.561	\$ 1.256.305
Ajuste de capital	0	\$ 8.261.256
Reserva legal	\$ 55.000	\$ 55.000
Reserva especial	\$ 298.660	\$ 298.660
Subtotal antes de RNA	\$ 9.871.221	\$ 9.871.221
Total patrimonio neto	\$ 7.120.000	\$ 7.120.000
Resultados No Asignados (RNA)	(\$ 2.751.221)	(\$ 2.751.221)

Subelet & Marchisio - Módulo 2

31

Reexpresión del patrimonio neto – Reexpresión del patrimonio neto al inicio (XX)

- Reexpresión del PN al 30/06/2018 en moneda de 06/2019

Partida	Importe reexpresado a 06/2018	Coef. Reexp.	Importe reexpresado a 06/2019
Capital	\$ 1.256.305	1	\$ 1.256.305
Ajuste de capital	\$ 8.261.256	N/A	\$ 13.567.477
Reserva legal	\$ 55.000	1,557518	\$ 85.664
Reserva especial	\$ 298.660	1,557518	\$ 465.169
Resultados No Asignados (RNA)	(\$ 2.751.221)	1,557518	(\$ 4.285.079)
Total patrimonio neto	\$ 7.120.000		\$ 11.089.536

Subelet & Marchisio - Módulo 2

32

Reexpresión del patrimonio neto – Reexpresión del patrimonio neto al inicio (XXI)

- **Reexpresión del PN al 30/06/2018 en moneda de 06/2019**

Partida	Importe reexpresado a 06/2018	Coef. Reexp.	Importe reexpresado a 06/2019
Capital + Ajuste de capital	\$ 9.517.561	1,557518	\$ 14.823.782

Partida	Importe reexpresado a 06/2018	Coef. Reexp.	Importe reexpresado a 06/2019
Capital	\$ 1.256.305		\$ 1.256.305
Ajuste de capital	\$ 8.261.256		\$ 13.567.477
Capital + Ajuste de capital	\$ 9.517.561	1,557518	\$ 14.823.782

Subelet & Marchisio - Módulo 2

33

Reexpresión del patrimonio neto – Absorción de pérdidas acumuladas a la fecha de transición (I)

- **Resolución (INAES) N° 419/2019 Anexo I dice:**

“5°.- Absorción de pérdidas acumuladas a la fecha de transición: En las Cooperativas, cuando a la fecha de transición (inicio del ejercicio anterior al del primer ejercicio de aplicación de la Resolución Técnica N°6 de la FACPCE, o inicio del primer ejercicio de aplicación de la Resolución Técnica N°6 de la FACPCE, de acuerdo con la opción elegida según lo previsto en la Resolución N° 539/18 de la FACPCE, según corresponda, no siendo de aplicación en este caso el punto 2.2.c) de la segunda parte de la Resolución N° 539/18 de la FACPCE), y como consecuencia del ajuste por inflación surgieran resultados no asignados negativos, las entidades podrán optar por su absorción siguiendo el orden de absorción de pérdidas acumuladas establecido a continuación:

- a) reserva especial por excedentes generados por prestación de servicios a no asociados del artículo 42 de la Ley 20.337,
- b) reserva legal,
- c) reserva por revaluación de activos,
- d) ajuste de capital.

Subelet & Marchisio - Módulo 2

34

Reexpresión del patrimonio neto – Absorción de pérdidas acumuladas a la fecha de transición (II)

- Resolución (INAES) N° 419/2019 Anexo I dice:

“(…)

En tal caso, deberá exponerse en el estado de evolución del patrimonio neto, una fila con los saldos ajustados según resulta de la aplicación del ajuste por inflación, a continuación una fila que muestre la absorción de resultados no asignados, y otra fila con los saldos modificados al inicio; todo ello ad referendum de la próxima asamblea anual ordinaria de asociados.

Asimismo, deberá dejarse constancia en nota a los estados contables si se ha ejercido la opción mencionada. El orden de imputación detallado debe observarse, salvo disposiciones legales o reglamentarias en contrario. Las partidas utilizadas para la absorción de pérdidas, deberán reconstituirse a sus valores anteriores, reexpresados en moneda de la fecha de determinación de los primeros excedentes en moneda constante u homogénea que se generen en los ejercicios posteriores al de absorción, exponiéndose en nota a los estados contables la consecuente restricción a la distribución de excedentes.

Subelet & Marchisio - Módulo 2

35

Reexpresión del patrimonio neto – Absorción de pérdidas acumuladas a la fecha de transición –Ad referendum Asamblea (III)

- Estado de evolución del PN al 30/06/2019 en moneda de cierre

	Aportes de los asociados	
	Capital social Coop	Ajuste de capital
Saldo inicial reexp.	\$ 1.256.305	\$ 13.567.477
Absorción de RNA		(\$ 3.734.246)
Saldo modif. al inicio	\$ 1.256.305	\$ 9.833.231

	Resultados acumulados			Total ejercicio actual
	Reserva legal	Reserva especial	RNA	
Saldo inicial reexp.	\$ 85.664	\$ 465.169	(\$ 4.285.079)	\$ 11.089.536
Absorción de RNA	(\$ 85.664)	(\$ 465.169)	\$ 4.285.079	\$ 0
Saldo modif. al inicio	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 11.089.536

Subelet & Marchisio - Módulo 2

36

Reexpresión del patrimonio neto – La Asamblea que trata los EECC de 2019 decide la Absorción de los quebrantos (I)

- **Dato adicional: El excedente final del ejercicio cerrado a Junio de 2019 reexpresado arroja un quebranto de \$ 3.500.000 en moneda de cierre.**
- **El EEPN al 30/06/2019 reexpresado a dicha fecha, no habiéndose realizado la absorción, quedaría:**

	Aportes de los asociados	
	Capital social Coop	Ajuste de capital
Saldo inicial reexp.	\$ 1.256.305	\$ 13.567.477
Resultado ejercicio		
Saldo al cierre	\$ 1.256.305	\$ 13.567.477

Subelet & Marchisio - Módulo 2

37

Reexpresión del patrimonio neto – La Asamblea que trata los EECC de 2019 decide la Absorción de los quebrantos (II)

- **Dato adicional: El excedente final del ejercicio cerrado a Junio de 2019 reexpresado arroja un quebranto de \$ 3.500.000 en moneda de cierre.**
- **El EEPN al 30/06/2019 reexpresado a dicha fecha quedaría:**

	Resultados acumulados			Total ejercicio actual
	Reserva legal	Reserva especial	RNA	
Saldo inicial reexp.	\$ 85.664	\$ 465.169	(\$ 4.285.079)	\$ 11.089.536
Resultado ejercicio			(\$ 3.500.000)	(\$ 3.500.000)
Saldo modif. al inicio	\$ 85.664	\$ 465.169	(\$ 7.785.079)	\$ 7.589.536

Subelet & Marchisio - Módulo 2

38

Reexpresión del patrimonio neto – La Asamblea que trata los EECC de 2019 decide la Absorción de los quebrantos (III)

- **En Octubre de 2019, la Asamblea aprobó los EECC y dispuso la absorción de los RNA negativos y el Resultado del ejercicio 2019. La absorción es en este orden:**

Concepto	RNA	Ejercicio 2019
Reserva especial	\$ 465.169	
Reserva legal	\$ 85.664	
Ajuste de capital	\$ 3.734.246	\$ 3.500.000
Quebranto absorbido	(\$ 4.285.079)	(\$ 3.500.000)

Subelet & Marchisio - Módulo 2

39

Reexpresión del patrimonio neto – La Asamblea que trata los EECC de 2019 decide la Absorción de los quebrantos (IV)

- **Para el armado del EEPN al cierre 30/06/2020 existen sólo dos conceptos de variaciones:**
 - **Resultado del ejercicio 2020: (\$ 900.000) ya expresado en moneda de poder adquisitivo de cierre.**
 - **Absorción de los RNA al 30/06/2018 y quebranto del ejercicio 2019, que debemos reexpresar a moneda de Junio de 2020**
- **El coeficiente de Reexpresión Junio 2019 a Junio de 2020 es 1,427587.**

Subelet & Marchisio - Módulo 2

40

Reexpresión del patrimonio neto – La Asamblea que trata los EECC de 2019 decide la Absorción de los quebrantos (V)

- **Reexpresión de los saldos al 30/6/2019 en moneda de 6/2020:**

Concepto	Importe Moneda 6/19	Coef. Reexp.	Importe Reexp. 6/20
Capital social	\$ 1.256.305		\$ 1.256.305
Ajuste de capital	\$ 13.567.477		\$ 19.905.940
Reserva legal	\$ 85.664	1,427587	\$ 122.292
Reserva especial	\$ 465.169	1,427587	\$ 664.069
RNA	(\$ 7.785.079)	1,427587	(\$ 11.113.881)
Total	\$ 7.589.536		\$ 10.834.725

Subelet & Marchisio - Módulo 2

41

Reexpresión del patrimonio neto – La Asamblea que trata los EECC de 2019 decide la Absorción de los quebrantos (VI)

- **Reexpresión del capital al 30/6/2019 en moneda de 6/2020:**

Concepto	Importe Moneda 6/19	Coef. Reexp.	Importe Reexp. 6/20
Capital social + Ajuste de capital	\$ 14.823.782	1,427587	\$ 21.162.245

Concepto	Importe Moneda 6/19	Coef. Reexp.	Importe Reexp. 6/20
Capital social	\$ 1.256.305		\$ 1.256.305
Ajuste de capital	\$ 13.567.477		\$ 19.905.940
Total	\$ 14.823.782		\$ 21.162.245

Subelet & Marchisio - Módulo 2

42

Reexpresión del patrimonio neto – La Asamblea que trata los EECC de 2019 decide la Absorción de los quebrantos (VII)

- **Reexpresión de las absorciones aprobadas en 10/2019 en moneda de 6/2020:**
 - **Quebrantos acumulados al inicio del ejercicio de aplicación del ajuste por inflación**

Concepto	Importes Mon 6/19	Coef. Reexp.	Importes Mon. 6/20
Reserva especial	\$ 465.169	1,427587	\$ 664.069
Reserva legal	\$ 85.664	1,427587	\$ 122.292
Ajuste de capital	\$ 3.734.246	1,427587	\$ 5.330.964
Quebranto absorbido	(\$ 4.285.079)	1,427587	(\$ 6.117.325)

Subelet & Marchisio - Módulo 2

43

Reexpresión del patrimonio neto – La Asamblea que trata los EECC de 2019 decide la Absorción de los quebrantos (VIII)

- **Reexpresión de las absorciones aprobadas en 10/2019 en moneda de 6/2020:**
 - **Quebrantos del ejercicio 2019**

Concepto	Importes Mon 6/19	Coef. Reexp.	Importes Mon. 6/20
Ajuste de capital	\$ 3.500.000	1,427587	\$ 4.996.556
Quebranto absorbido	(\$ 3.500.000)	1,427587	(\$ 4.996.556)

Subelet & Marchisio - Módulo 2

44

Reexpresión del patrimonio neto – La Asamblea que trata los EECC de 2019 decide la Absorción de los quebrantos (IX)

- **Dato adicional: El excedente final del ejercicio cerrado a Junio de 2020 reexpresado arroja un quebranto de \$ 900.000 en moneda de cierre.**
- **El EEPN al 30/06/2020 reexpresado a dicha fecha, quedaría así:**

	Aportes de los asociados	
	Capital social Coop	Ajuste de capital
Saldo inicial reexp.	\$ 1.256.305	\$ 19.905.940
Absorción quebranto acum.		(\$ 5.330.964)
Absorción quebranto ejercicio 2019		(\$ 4.996.556)
Resultado ejercicio		
Saldo al cierre	\$ 1.256.305	\$ 9.578.420

Subelet & Marchisio - Módulo 2

45

Reexpresión del patrimonio neto – La Asamblea que trata los EECC de 2019 decide la Absorción de los quebrantos (X)

- **El EEPN al 30/06/2020 reexpresado a dicha fecha, quedaría así:**

	Resultados acumulados			Total ejercicio actual
	Reserva legal	Reserva especial	RNA	
Saldo inicial reexp.	\$ 122.292	\$ 664.069	(\$ 11.113.881)	\$ 10.834.725
Absorción quebranto acum.	(\$ 122.292)	(\$ 664.069)	\$ 6.117.325	
Absorción quebranto ejercicio 2019			\$ 4.996.556	
Resultado ejercicio			(\$ 900.000)	(\$ 900.000)
Saldo al cierre	\$ 0	\$ 0	(\$ 900.000)	\$ 9.934.725

Subelet & Marchisio - Módulo 2

46

Reexpresión del patrimonio neto – Distribución de excedentes- Caso cooperativa agropecuaria (I)

- **Cooperativa “Agropecuaria Pampeana” cierra ejercicio el 31/8. En Diciembre de 2019 la Asamblea decide el destino del excedente \$ 5.047.634 en moneda de Agosto de 2019, de la siguiente manera:**

Concepto		
Excedente del ejercicio		\$ 5.047.634
Reserva art. 42 LC		(\$ 3.461.541)
<i>Excedente ajeno a la gestión cooperativa</i>	(\$ 2.809.474)	
<i>Excedente cooperativo con no asociados</i>	(\$ 652.067)	
Subtotal		\$ 1.586.093

Subelet & Marchisio - Módulo 2

47

Reexpresión del patrimonio neto – Distribución de excedentes- Caso cooperativa agropecuaria (II)

- **Proyecto de distribución (continuación):**

Concepto			
Subtotal			\$ 1.586.093
Menos: Destinos Ley N° 20.337			(\$ 237.915)
<i>Reserva legal</i>	5 %	(\$ 79.305)	
<i>Fondo de Acción y Asist. Laboral</i>	5 %	(\$ 79.305)	
<i>Fondo para Educación y Cap. Cooperativa</i>	5 %	(\$ 79.305)	
Excedente a distribuir			\$ 1.348.178
<i>Remuneración capital</i>			(\$ 44.736)
<i>Retornos Productos</i>			(\$ 1.303.442)
Saldo remanente			\$ 0

Subelet & Marchisio - Módulo 2

48

Reexpresión del patrimonio neto – Distribución de excedentes- Caso cooperativa agropecuaria (III)

- **Pautas de reexpresión:**
 - **Operaciones permutativas del patrimonio neto: desde la fecha de cierre del ejercicio anterior;**
 - **Operaciones modificativas del patrimonio neto: desde la fecha de la Asamblea que lo aprueba.**
- **Índices de precios y coeficientes de reexpresión a Agosto de 2020:**

Período	Índice	Coef. Reexp.
08/2019	239,6077	1,406729
12/2019	283,4442	1,189170
08/2020	337,0632	1,000000

Subelet & Marchisio - Módulo 2

49

Reexpresión del patrimonio neto – Distribución de excedentes- Caso cooperativa agropecuaria (IV)

- **Reexpresión Excedente del ejercicio 2019 al cierre:**

Concepto	Importe histórico	Anticuaación	Coef. Reexp.	Importe reexp. a 8/20
Excedente	\$ 5.047.634	8/2019	1,406729	\$ 7.100.655

- **Reexpresión operaciones permutativas:**

Concepto	Importe histórico	Anticuaación	Coef. Reexp.	Importe reexp. a 8/20
Reserva art. 42 LC	\$ 3.461.541	8/2019	1,406729	\$ 4.869.452
Reserva legal	\$ 79.305	8/2019	1,406729	\$ 111.560
Total	\$ 3.540.846			\$ 4.981.012

Subelet & Marchisio - Módulo 2

50

Reexpresión del patrimonio neto – Distribución de excedentes- Caso cooperativa agropecuaria (V)

• Reexpresión operaciones modificativas:

Concepto	Importe histórico	Anticuaación	Coef. Reexp.	Importe reexp. a 8/20
Fondo Acc.y Asist. Laboral	\$ 79.305	12/2019	1,189169	\$ 94.307
Fondo Educ. y Cap. Coop.	\$ 79.305	12/2019	1,189169	\$ 94.307
Retorno capital	\$ 44.736	12/2019	1,189169	\$ 53.199
Retorno Productos	\$ 1.303.442	12/2019	1,189169	\$ 1.550.014
Total	\$ 1.506.788			\$ 1.791.827

Subelet & Marchisio - Módulo 2

51

Reexpresión del patrimonio neto – Distribución de excedentes- Caso cooperativa agropecuaria (VI)

• Comparación importes históricos y reexpresados:

Concepto	Importe histórico	Importe reexp. a 8/20
Excedente ejercicio 2019	\$ 5.047.634	\$ 7.100.655
Destinos oper. permutativas	(\$ 3.540.846)	(\$ 4.981.012)
Destinos oper. modificativas	(\$ 1.506.788)	(\$ 1.791.827)
Total	\$ 0	\$ 327.816

Los importes reexpresados arrojan un saldo pendiente de destino

Subelet & Marchisio - Módulo 2

52

Reexpresión del patrimonio neto – Distribución de excedentes- Caso cooperativa agropecuaria (VII)

- **El saldo pendiente de asignación surge como consecuencia que la Asamblea trata el excedente a moneda de cierre anterior y la Guía de aplicación indica que las operaciones modificativas del patrimonio neto se reexpresan desde la fecha de la Asamblea.**
- **Es decir, el monto destinado a las partidas que implican modificación del importe del patrimonio neto se realizan por un importe inferior en términos de poder adquisitivo del cual correspondiera para cubrir la totalidad del destino del excedente en moneda homogénea,**

Reexpresión del patrimonio neto – Caso de aplicación a las Mutuales (I)

- **Composición de cuentas del PN de las mutuales (capítulo V – RT 11):**

Aportes de los asociados	1. Capital
	2. Aportes de Fondos para fines específicos
Superávit / (Déficit) acumulado	1. Superávits reservados
	2. Superávit / (Déficit) no asignados
	3. Superávits diferidos

Reexpresión del patrimonio neto – Caso de aplicación a las Mutuales (II)

- **Composición de cuentas del PN de las mutuales (capítulo V – RT 11):**

A. APORTES DE LOS ASOCIADOS

A.1. Capital

Formado por el capital original, los aportes específicos efectuados por los asociados, una vez cumplimentado su propósito, y por los superávits producidos y asignados al capital.

El capital se expone discriminando su valor nominal de su ajuste para reflejar el efecto del cambio en el poder adquisitivo de la moneda, cuando así lo requieran normas del derecho positivo aplicable a este tipo de entes.

Reexpresión del patrimonio neto – Caso de aplicación a las Mutuales (III)

- **Composición de cuentas del PN de las mutuales (capítulo V – RT 11):**

A. APORTES DE LOS ASOCIADOS

A.2. Aportes de Fondos para fines específicos

Se incluyen aquellos fondos originados en aportes de asociados con fines específicos y destinados al incremento del patrimonio social y no a la prestación de servicios o el desarrollo de actividades recurrentes, tales como los fondos para la construcción de obras edilicias de cierta envergadura. Para que corresponda su inclusión en el patrimonio neto, los destinatarios de los fondos no deben tener que considerarse como un "tercero" distinto del ente.

Estos fondos deben transferirse al capital, en la medida de su utilización para el destino previsto.

Reexpresión del patrimonio neto – Caso de aplicación a Mutuales (IV)

- **Composición de cuentas del PN de las mutuales:**

B. SUPERÁVIT / DÉFICIT ACUMULADO

B.1. Superávits reservados

Son aquellos superávits retenidos en el ente por explícita voluntad social o por disposiciones legales, estatutarias u otras.

B.2. Superávit/ (Déficit) no asignados

Son aquellos superávits o déficits acumulados sin asignación específica.

B.3. Superávits diferidos

Son aquellos superávits o déficits que, en virtud de lo establecido por las normas contables profesionales, se imputan directamente a rubros específicos del patrimonio neto, manteniéndose en dichos rubros hasta que por la aplicación de las citadas normas deban o puedan imputarse a superávit o déficit del ejercicio o a superávit no asignados, según lo dispuesto para cada caso.

Reexpresión del patrimonio neto – Caso de aplicación a Mutuales (V)

- **Mutual Pampeana cierra ejercicio el 30/06 y realiza la reexpresión del patrimonio neto al 30/06/2018, contándose con la siguiente información (valores históricos):**

Concepto	Importe
Capital	\$ 1.132.738
Ajuste de capital	\$ 0
Ganancias reservadas	\$ 56.000
Resultados no asignados	\$ 125.600
Total PN al 30/06/2018	\$ 1.314.338

Reexpresión del patrimonio neto – Caso de aplicación a Mutuales (VI)

- Se sabe que el ajuste por inflación en la etapa anterior se realizó en el cierre 30/06/2003 considerándose la inflación acumulada hasta Febrero de 2003.
- Los saldos del capital y ajuste de capital al 30/06/2003 eran los siguientes:

Concepto	Importe
Capital	\$ 60.000
Ajuste de capital	\$ 241.638
Capital reexpresado al 30/06/2003	\$ 301.638

Subelet & Marchisio - Módulo 2

59

Reexpresión del patrimonio neto – Caso de aplicación a Mutuales (VII)

- Variación del capital entre Junio de 2003 y Junio de 2018:

Fecha	Concepto	Importe
10/2003	Capitaliz. resultados	5.800
10/2004	Capitaliz. Resultados	7.800
10/2005	Capitaliz. Resultados	9.600
10/2006	Capitaliz. Resultados	11.250
10/2007	Capitaliz. Resultados	12.500
10/2008	Capitaliz. Resultados	13.450
10/2009	Capitaliz. Resultados	18.900
10/2010	Capitaliz. Resultados	25.000
10/2011	Capitaliz. Resultados	30.000
10/2011	Capitaliz. Ajuste cap.	241.638

Subelet & Marchisio - Módulo 2

60

**Reexpresión del patrimonio neto – Caso de aplicación a
Mutuales (VIII)**

- **Variación del capital entre Junio de 2003 y Junio de 2018:**

Fecha	Concepto	Importe
10/2012	Capitaliz. resultados	45.000
10/2013	Capitaliz. Resultados	60.000
10/2014	Capitaliz. Resultados	75.000
10/2015	Capitaliz. Resultados	90.000
10/2016	Capitaliz. Resultados	145.000
10/2017	Capitaliz. Resultados	156.800

Subelet & Marchisio - Módulo 2

61

**Reexpresión del patrimonio neto – Caso de aplicación a
Mutuales (IX)**

- **La metodología propuesta consiste en reexpresar el capital ajustado a la fecha de cese del ajuste anterior, desde tal fecha hasta la fecha de cierre del ejercicio anterior.**
- **Luego se procede a reexpresar las variaciones en el capital producto de las capitalizaciones de resultados.**
- **Dado que el ajuste acumulado a Febrero de 2003 ya se reexpresó por formar parte del saldo al ajuste anterior, no corresponde ajustarlo en ocasión de la capitalización. De lo contrario, se duplicaría dicho concepto.**

Subelet & Marchisio - Módulo 2

62

Reexpresión del patrimonio neto – Caso de aplicación a Mutuales (X)

- **Reexpresión del saldo al 30/06/2003 (moneda de Febrero de 2003) a Junio de 2018:**

Concepto	Importe a 6/2003	Índice 6/2018	Índice 2/2003	Coef. Reexp.	Importe reexp.
Capital	60.000				
Ajuste de capital	241.638				
Capital reexp. al cierre	301.638	144,8053	16,58868	8,72916	2.633.049

Subelet & Marchisio - Módulo 2

63

Reexpresión del patrimonio neto – Caso de aplicación a Mutuales (XI)

- **Reexp. Variación del capital entre 6/2003 y 6/2018:**

Fecha	Concepto	Importe	Índice 6/2018	Índice origen	Coef. Reexp.	Importe reexp.
10/2003	Capitaliz. Resul.	5.800	144,8053	16,32050	8,87260	51.461
10/2004	Capitaliz. Resul.	7.800	144,8053	18,15632	7,97547	62.209
10/2005	Capitaliz. Resul.	9.600	144,8053	19,82867	7,30282	70.107
10/2006	Capitaliz. Resul.	11.250	144,8053	21,35337	6,78138	76.290
10/2007	Capitaliz. Resul.	12.500	144,8053	24,17528	5,98981	74.873
10/2008	Capitaliz. Resul.	13.450	144,8053	26,89474	5,38415	72.417
10/2009	Capitaliz. Resul.	18.900	144,8053	28,82849	5,02299	94.935
10/2010	Capitaliz. Resul.	25.000	144,8053	33,16304	4,36646	109.162
10/2011	Capitaliz. Resul.	30.000	144,8053	37,37029	3,87487	116.246

Subelet & Marchisio - Módulo 2

64

**Reexpresión del patrimonio neto – Caso de aplicación a
Mutuales (XII)**

• **Reexp. Variación del capital entre 6/2003 y 6/2018**

Fecha	Concepto	Importe	Índice 6/2018	Índice origen	Coef. Reexp.	Importe reexp.
10/2012	Capitaliz. Resul.	45.000	144,8053	42,23367	3,42867	154.290
10/2013	Capitaliz. Resul.	60.000	144,8053	48,11779	3,00939	180.564
10/2014	Capitaliz. Resul.	75.000	144,8053	62,23711	2,32667	174.500
10/2015	Capitaliz. Resul.	90.000	144,8053	70,10997	2,06540	185.886
10/2016	Capitaliz. Resul.	145.000	144,8053	98,12695	1,47569	213.976
10/2017	Capitaliz. Resul.	156.800	144,8053	119,3528	1,21325	190.238
	Total	706.100				1.827.153

Subelet & Marchisio - Módulo 2

65

**Reexpresión del patrimonio neto – Caso de aplicación a
Mutuales (XIII)**

• **Reexp. Capital al 30/6/2018**

Concepto	Importe
Capital al 30/06/2003 Reexpresado a 6/2018	2.633.049
Capitaliz. Resul. (7/2003 a 6/2018) Reexpresadas a 6/2018	1.827.153
Total capital reexpresado	4.460.202

• **Apertura del capital reexpresado al 30/06/2018**

Concepto	Importe
Capital (valor nominal)	1.007.738
Ajuste de capital	3.452.464
Total capital reexpresado	4.460.202

Subelet & Marchisio - Módulo 2

66

Clasificación del RECPAM a los fines de la aplicación del art. 42 Ley de Cooperativas (I)

- **El RECPAM es un resultado que surge por la tenencia de activos y pasivos monetarios en un contexto de inflación. Su clasificación como resultado de la gestión cooperativa con asociados, no asociados y ajenos a la gestión cooperativa, entendemos que debe realizarse a la luz de la clasificación de los activos y pasivos que le da origen.**
- **El principal inconveniente es que la RT 24 no requiere la presentación de los activos y pasivos clasificados según se originaran en la gestión cooperativa con asociados, no asociados y ajenos a la gestión cooperativa, lo cual dificulta en gran medida la correcta clasificación.**
- **No creemos adecuada su clasificación total como resultados ajenos a la gestión cooperativa.**

Subelet & Marchisio - Módulo 2

67

Clasificación del RECPAM a los fines de la aplicación del art. 42 Ley de Cooperativas (II)

- **Un enfoque posible consistiría en determinar el RECPAM total mediante los activos y pasivos monetarios durante el ejercicio y luego aplicar el siguiente procedimiento:**

RECPAM TOTAL
(-) RECPAM DEL CAPITAL MONETARIO NO RELACIONADO A LA GESTIÓN COOPERATIVA
(-) RECPAM DEL CAPITAL MONETARIO RELACIONADO CON LA GESTIÓN COOPERATIVA CON NO ASOCIADOS
= RECPAM DEL CAPITAL MONETARIO RELACIONADO CON LA GESTIÓN COOPERATIVA CON ASOCIADOS

Subelet & Marchisio - Módulo 2

68

Clasificación del RECPAM a los fines de la aplicación del art. 42 Ley de Cooperativas (III)

- **Clasificación directa de los activos y pasivos monetarios en las tres categorías: (ejemplos)**

Categoría	Ejemplos
Capital monetario no relacionado a la gestión cooperativa	Plazos fijos, Inversiones en Fondos Comunes de inversión, cuentas a cobrar por venta de bienes desafectados, etcétera.
Capital monetario relacionado a la gestión cooperativa con no asociados	Cuentas a cobrar por operaciones con no asociados, Proveedores por compras relacionadas con operaciones con no asociados, etcétera.
Capital monetario relacionado a la gestión cooperativa con asociados	Cuentas a cobrar por operaciones con asociados, Proveedores por compras relacionadas con operaciones con asociados, etcétera.

Subelet & Marchisio - Módulo 2

69

Clasificación del RECPAM a los fines de la aplicación del art. 42 Ley de Cooperativas (IV)

- **A los restantes activos y pasivos monetarios para los que no fuera posible una identificación directa con las tres categorías, deberá aplicarse un método de asignación proporcional.**
- **Proponemos una alternativa de un coeficiente basado en las ventas, dado que suele aplicarse el mismo criterio para asignar los gastos, en caso de existir coeficientes separados para ingresos y gastos podría estimarse un coeficiente promedio unificado, para las actividades con asociados y no asociados.**

Subelet & Marchisio - Módulo 2

70

Clasificación del RECPAM a los fines de la aplicación del art. 42 Ley de Cooperativas (V)

- **El coeficiente o coeficiente unificado antes indicado se aplican a los activos no susceptibles de asignación directa, a modo de ejemplo citamos a continuación:**
 - **Saldos de cuentas bancarias**
 - **Saldos adeudados a proveedores de bienes y servicios relacionados con la gestión cooperativa**
 - **Sueldos y cargas sociales a pagar para el personal**
 - **Préstamos bancarios no relacionados directamente con operaciones ajenas a la gestión cooperativa**
 - **Saldos a favor por impuestos nacionales y/o provinciales**

Subelet & Marchisio - Módulo 2

71

Reexpresión de los resultados - (Guía de aplicación FACPCE)

- **La Guía de Aplicación clasifica los resultados según la forma de reexpresarlos de la siguiente manera:**
 - **Resultados generados por transacciones.**
 - **Resultados por consumo de activos adquiridos en una fecha anterior a la de consumo y medidos al costo.**
 - **Resultados generados por comparación de magnitudes cuyas mediciones fueron efectuadas en fechas diferentes a la del reconocimiento contable (por ejemplo: resultados por tenencia, diferencias de cambio, resultados de la actividad agropecuaria, etcétera).**
 - **Resultados financieros (excepto los mencionados en el apartado anterior).**

Subelet & Marchisio - Módulo 2

72

Reexpresión de los resultados - (Guía de aplicación FACPCE)

Tipo de resultados	Forma de reexpresión
Resultados generados por transacciones.	Multiplicar el valor nominal por el coeficiente de reexpresión a la fecha de origen de la transacción.
Resultados por consumo de activos adquiridos en una fecha anterior a la de consumo y medidos al costo.	Multiplicar el valor nominal por el coeficiente que corresponde a la fecha de origen de la medición del costo de los activos consumidos.
Resultados generados por comparación de magnitudes cuyas mediciones fueron efectuadas en fechas diferentes a la del reconocimiento contable (por ejemplo: resultados por tenencia, diferencias de cambio, resultados de la actividad agropecuaria, etcétera).	Reexpresar cada una de las partidas que intervienen en el cálculo conforme el coeficiente que corresponde a la fecha de origen de la medición, para luego recalcular la diferencia.
Resultados financieros (excepto los mencionados en el apartado anterior).	1) Medirlos a su valor reexpresado o 2) Calcular los resultados financieros reales (reexpresados)

Subelet & Marchisio - Módulo 2

73

Reexpresión de los resultados

- **Reexpresión de las partidas más comunes de resultados:**
 - **Ventas (ya analizada en Módulo 1)**
 - **Costo de ventas (ya analizada en Módulo 1)**
 - **Depreciaciones / Amortizaciones (ya analizada en Módulo 1)**
 - **Sueldos y Cargas sociales**
 - **Otros gastos operativos**
 - **Intereses de préstamos en moneda nacional**

Subelet & Marchisio - Módulo 2

74