

EJERCICIO DE CORRECCION MONETARIA

Una empresa comercial inicia sus operaciones el 1° de Enero de 1999. Ésta se forma con el aporte de \$ 200.000 por parte de sus socios, destinándose la mitad de dicho monto a adquirir muebles y equipos. Además, el primer día de operaciones, se pide un préstamo bancario por \$ 100.000, pactado en dólares, pagaderos en su totalidad a los 8 meses, con un interés semestral del 9%, que se paga a fines de semestre. Las transacciones realizadas durante el primer semestre de 1999 son:

- 01/01/99: Compra al contado 500 udds. de mercadería a \$ 100 c/u.
- 01/02/99: Venta de 100 udds. a \$ 220 c/u y 50 udds. a \$ 240 c/u. Al cierre, no se ha recaudado el 10% de esta venta.
- 01/03/99: Compra de 50 udds. a \$ 130 c/u, adeudándose al cierre el 20% de esta compra.
- 01/05/99: Venta al contado de 200 udds. a \$ 280 c/u.

NOTAS:

1. El activo fijo se deprecia linealmente 8% semestral.
2. Durante el semestre, incurre y cancela gastos de administración y ventas por \$ 25.000, los que se distribuyen uniformemente durante todo el semestre.
3. La política de valorización de inventarios es mediante el método FIFO.
4. No existen impuestos.
5. El Índice de Precios al Consumidor (IPC) y el tipo de cambio para cada mes fue:

	IPC	\$/US\$
Noviembre '98	146	336
Diciembre '98	147	338
Enero '99	148	340
Febrero '99	149	342
Marzo '99	150	344
Abril '99	153	338
Mayo '99	157	341
Junio '99	160	347

SE PIDE preparar Balance General y Estado de Resultados corregidos monetariamente al 31/06/99, indicando los asientos contables correspondientes.

Resolución:

Asientos contables en el libro diario, sin corrección monetaria (**en miles de \$**):

	<u>Debe</u>	<u>Haber</u>	<u>Observación</u>
1. Disponible	200		
Capital pagado		200	
2. Activo Fijo	100		
Disponible		100	
3. Disponible	100		
Obligaciones con bancos		100	
4. Existencias	50		Compra 1: (500 x 100)
Disponible		50	

5.	Disponible	30,6		(0,9 x 34)
	Deudores por ventas	3,4		
	Ingresos de explotación		34	Venta 1: (100x220 + 50 x 240)
	Costos de Explotación	15		
	Existencias		15	FIFO: 150 x 100
6.	Existencias	6,5		Compra 2: 50 x 130
	Disponible		5,2	(0,8 x 6,5)
	Cuentas por pagar		1,3	
7.	Disponible	56		Venta 2: (200 x 280)
	Ingresos de explotación		56	
	Costos de Explotación	20		
	Existencias		20	FIFO: 200 x 100
8.	Gastos de Administración y Ventas	25		
	Disponible		25	
9.	Gastos de Administración y ventas	8		Ajuste por depreciación de activo fijo:
	Depreciación acumulada		8	= (100 x 0,08)

Ajustes por corrección monetaria:

Los ajustes de las partidas "no monetarias" como Activo Fijo, Capital, Ingresos, gastos Adm. y ventas y depreciación se ajustan de acuerdo a la variación de IPC, con un mes de desfase.

$$\Delta IPC = \frac{IPC_{f-1} - IPC_{o-1}}{IPC_{o-1}}$$

El mes de desfase se debe a que el último día de cada mes no es posible conocer el valor del IPC de ese mes. Este indicador, en Chile, se conoce los primeros 5 días del mes siguiente; por ello, se usa un indicador desfasado.

10.	Activo Fijo	6,80		= 100 x (157-147/147)
	Corrección Monetaria		6,80	
11.	Corrección Monetaria	13,61		= 200 x (157-147/147)
	Capital pagado		13,61	
12.	Corrección Monetaria	2,07		Variación IPC Venta 1
	Ingresos de explotación		2,07	= 34 x (157 - 148/148)
13.	Corrección Monetaria	1,46		Variación IPC Venta 2
	Ingresos de explotación		1,46	= 56 x (157 - 153/153)

Para partidas que se distribuyen uniformemente durante el período (por ejemplo, depreciación y, en este caso, gastos de administración y ventas) existen dos formas de calcular corrección monetaria:

- ajustando mes a mes la variación del IPC.
- ajustando en función de un "IPC promedio".

Generalmente, se ajusta de acuerdo a la forma b). El IPC promedio se calcula como:

$$\hat{IPC} = \frac{1}{n} \sum_{i=1}^n IPC_i$$

n: número de meses del período
IPC_i: IPC del mes "i" desfasado.

Entonces, en este caso, la variación de IPC para partidas que se distribuyen uniformemente será:

$$\Delta IPC = \frac{IPC_{f-1} - \hat{IPC}}{\hat{IPC}}$$

En este caso, el IPC promedio será = 150,67
Luego, la variación de IPC es (157-150,67)/150,67 0,042

14. Gastos de Administración y Ventas	1,05		= 25 x 0,042
Corrección Monetaria		1,05	
15. Gastos de Administración y ventas	0,34		Ajuste de gastos por depreciación
Corrección Monetaria		0,34	= 8 x 0,042
16. Corrección Monetaria	0,34		Ajuste por depreciación acumulada
Depreciación acumulada		0,34	= 8 x 0,042

Ajuste por intereses y deuda bancaria pactada en dólares:

Se usa el tipo de cambio.

Al momento de obtener el préstamo, dicha deuda, en dólares, es: \$ 100.000/340 = US\$ 294,12

Al final del período, la deuda en pesos es US\$ 294,12 x 347 = 102.058,82

Luego, la corrección monetaria es por la diferencia:

17. Corrección Monetaria	2,06		= 102.058,82 - 100.000
Obligaciones con bancos		2,06	(en miles de \$)
18. Gastos Financieros	9,19		Pago intereses semestrales del 9%
Disponible		9,19	= 102.058,82 x 0,09

Ajustes de las existencias y costos de explotación:

Nótese que:

Existencias Finales (EXf) = Existencias iniciales (EXo) + "Adquisiciones" (AD) - Costos de explotación (CEx)

En este caso particular, no hay existencias iniciales; luego EXo = 0.

Así:

$$EX_f = AD - CEx$$

En particular, esta relación se dará también corregida monetariamente; es decir:

$$EX_{fc} = AD_c - CEx_c$$

Las existencias se corrigen de acuerdo al "costo de reposición" (último valor de compra):

Como las existencias finales corresponden a 200 unidades, cuyo último costo es \$ 130 c/u

Luego: Existencias finales corregidas EXfc=200x130 = 26

Y el valor de las existencias finales sin corregir es 21,5

19. Existencias	4,5		= (26 - 21,5)
Corrección Monetaria		4,5	

Por su parte, las "adquisiciones corregidas" son:

ADc = 50 x (157/147) + 6,5 x (157/149) = 60,25

Se usó los factores de IPC.

Nótese que se calcularon los intereses sobre el valor corregido monetariamente por variación de tipo de cambio.

Luego, los costos de explotación corregidos son: $CExc = ADc - EXFc = 34,25$
 Los costos de explotación sin corregir son $(15 + 20) = 35$
 Así:

20. Corrección Monetaria 0,75 = $(35 - 34,25)$
 Costos de Explotación 0,75

Finalmente, se debe anotar (o calcular) en el "Mayor general" el saldo de la cuenta Corrección Monetaria

Mayor General "Corrección Monetaria"		
Número transacción referencia	Debe	Haber
10		6,80
11	13,61	
12	2,07	
13	1,46	
14		1,05
15		0,34
16	0,34	
17	2,06	
19		4,5
20	0,75	
Suma	20,28	12,69
Saldo	7,59	

Nótese que el saldo resultó "en el lado del debe"; es decir, en este caso se comporta como si fuere un gasto en el Estado de Resultados. Si el saldo hubiere sido en el "haber", la corrección monetaria hubiere significado un ingreso.

Balance General al 31.06.99

ACTIVO

Disponible	197,21
Deudores por Ventas	3,4
Existencias	26
Activo Fijo	106,80
Depreciación Acumulada	-8,34
TOTAL ACTIVO	325,08

PASIVO Y PATRIMONIO

Obligaciones con bancos	102,06
Cuentas por Pagar	1,3
Capital Pagado	213,61
Utilidad del Ejercicio	8,12
TOTAL PASIVO Y PATRIM.	325,08

Estado de Resultados entre el 01.01.99 y el 31.06.99

Ingresos de Explotación	93,53
Costos de Explotación	34,25
Margen de Explotación	59,28
Gastos de Administración y Ventas	34,39
Resultado Operacional	24,89
Corrección Monetaria	7,59
Gastos Financieros	9,19
Utilidad del Ejercicio	8,12