



CASO PRÁCTICO
**AJUSTE POR INFLACIÓN
IMPOSITIVO**

EJERCICIO AXI S.A.

Por **Richard L. Amaro Gómez**

Tu misericordia me sustentó S.A.

Cálculo del ajuste por inflación impositivo

Caso de aplicación

La Compañía “Tu misericordia me sustentó” es una compañía situada en la Provincia de Buenos Aires, en el municipio de Avellaneda, cuya actividad principal es la reventa de heladeras.

La sociedad cierra todos los años su ejercicio el 30 de junio, y en relación con el cierre 30 de junio de 2019 donde ya se dan los supuestos para aplicación del ajuste integral por inflación, le ha solicitado su determinación.

En virtud de lo expuesto le brinda la siguiente información.

1. Estados contables cerrados al 30/06/2018, el cual contiene:
 - Estado de situación patrimonial.
 - Estado de resultados.
 - Estado de evolución del patrimonio neto.
 - Notas relativas al activo y pasivo.
 - Anexo I: cuadro de bienes de uso.
 - Anexo II: intangibles.
 - Anexo III: evolución de provisiones.
2. Movimientos patrimoniales correspondientes al ejercicio cerrado el 30/06/2019.
3. Referencias: aclaraciones adicionales sobre el contenido de los estados contables (punto 1).
4. Por último, se le brinda la siguiente información sobre la evolución del IPC:

Ejercicio AXI S.A.

Richard L. Amaro Gómez

Mes	IPC
Jun-18	144,81
Jul-18	149,30
Ago-18	155,10
Sep-18	165,24
Oct-18	174,15
Nov-18	179,64
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

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

I. Estados contables al 30/06/2018

Tu misericordia me sustentó S.A.

Estados contables correspondientes al ejercicio económico N° 20

Iniciado el 1 de julio de 2017 y finalizado el 30 de junio de 2018

Presentado en forma comparativa con el ejercicio anterior.

(Expresado en moneda homogénea, pesos, a la fecha de cierre)

Domicilio legal: Pedro Esperanza 120 - Provincia de Buenos Aires, Avellaneda

Actividad principal: compra venta de heladeras.

Inscripción en el Registro Público de Comercio

Del Estatuto o Contrato Social de fecha: 10/09/2012: Matrícula 565634

Composición del Capital • Nota N°

Cuotas Sociales			Capital	
Cantidad	Tipo	Número de votos que otorga c/u	Suscripto	Integrado
100.000	Ordinarias	400.000	400.000,00	356.000,00

Denominación de la entidad: Tu misericordia me sustentó S.A.

Estado de situación patrimonial al 30-06-2018 • Comparativo con el ejercicio anterior

	Actual	Anterior		Actual	Anterior
Activo	\$	S	Pasivo	\$	\$
Activo Corriente			Pasivo Corriente		
Caja y bancos	Nota 1.1	69.900	87.375	Deudas:	

Ejercicio AXI S.A.

Richard L. Amaro Gómez

Inversiones	Nota 1.2	1.311.000	1.245.450	Comerciales	Nota 2.1	211.200	264.000
Créditos por ventas	Nota 1.3	44.000	39.000	Préstamos	Nota 2.2	612.000	765.000
Otros Créditos	Nota 1.4	430.520	377.536	Remuneraciones y cargas	Nota 2.3	604.650	575.453
Bienes de cambio	Nota 1.5	49.000	44.100	Cargas fiscales	Nota 2.4	113.150	101.835
Otros activos	Nota 1.6	0	0	Dividendos a pagar	Nota 2.5	-	-
Total del activo corriente		1.904.420	1.753.461	Otras deudas	Nota 2.6	4.560	3.648
Activo no corriente		\$	S	Total Deudas		1.545.560	1.709.936
Créditos por ventas	Nota 1.7	34.000	23.800	Previsiones	Anexo III	125.500	65.000
Otros créditos	Nota 1.8	40.000	28.000	Total del pasivo corriente		1.671.060	1.774.936
Bienes de uso	Anexo I	680.600	646.570	Pasivo no corriente		\$	S
Inversiones permanentes	Nota 1.9	930.560	755.712	Deudas		-	-
Activos intangibles	Anexo II	35.000	33.250	Préstamos	Nota 2.7	45.000	27.000
Total del activo no corriente		1.720.160	1.487.332	Provisiones	Anexo III		
				Total pasivo no corriente		45.000	27.000
				Total del pasivo		1.716.060	1.801.936
				Patrimonio neto (según el EEPN)		1.908.520	1.438.858
Total del activo		3.624.580	3.240.793	Total del pasivo y patrimonio neto		3.624.580	3.240.793

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

Denominación de la entidad: Tu misericordia me sustentó S.A.

Estado de resultados

Estado de situación patrimonial al 30-06-2018 • Comparativo con el ejercicio anterior

	Actual	Anterior
	\$	S
Ventas netas de bienes	2.020.000	1.519.000
Costo de bienes vendidos	(505.000)	(379.750)
Ganancias (Pérdida) bruta	1.515.000	1.139.250
Resultado valuación de bienes de cambio a VNR		
Gastos de comercialización	(256.050)	(136.710)
Gastos de administración	(338.193)	(292.154)
Otros gastos	(136.350)	(102.533)
Resultados de inversiones en entes relacionados		
Resultados de otras inversiones	10.500	9.975
Resultados financieros y por tenencia;		
> Generados por activos	654.120	399.136
> Generados por pasivos	(4.560)	(4.332)
Otros ingresos y egresos	(950)	(903)
Ganancia (Pérdida) antes del impuesto a las ganancias	1.443.517	1.011.731
Impuesto a las ganancias	(122.997)	(43.273)
Ganancia (Pérdida) del ejercicio	1.320.520	968.458

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

Denominación de la entidad: Tu misericordia me sustentó S.A.

Estado de evolución del patrimonio neto

Por el ejercicio anual finalizado el 30-06-2018 • 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	Atual	Anterior
				Legal	Otras	Total				
Saldos al inicio del ejercicio	400.000		400.000	14.000	24.000	38.000	340.000	378.000	778.000	622.400
Modificación saldos inicio (nota...)										
Saldos al inicio modificados	400.000		400.000	14.000	24.000	38.000	340.000	378.000	778.000	622.400
Distribución de resultados										
> Distribución de utilidades							-190.000	-190.000	-190.000	-152.000
Ganancia (Pérdida) del ejercicio							1.320.520	1.320.520	1.320.520	968.458
Saldos al cierre del ejercicio	400.000	-	400.000	14.000	24.000	38.000	1.470.520	1.508.520	1.908.520	1.438.858

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

Denominación de la entidad: Tu misericordia me sustentó S.A.

Notas a los estados contables

Por el ejercicio anual finalizado el 30-06-2018 • Comparativo con el ejercicio anterior

ACTIVO CORRIENTE Y NO CORRIENTE		Ref.	Actual \$	Anterior \$
Caja y Banco				
Nota 1.1.	Pesos		17.500	21.875
	Moneda extranjera USD	#1	9.500	11.875
	Banco cuenta corriente		18.900	23.625
	Banco cuenta de ahorro		24.000	30.000
	Total		69.900	87.375
Inversiones				
Nota 1.2.	Plazo fijo en pesos		950.000	902.500
	Títulos públicos argentinos		190.000	180.500
	Títulos públicos de Uruguay		171.000	162.450
	Total		1.311.000	1.245.450
Créditos por ventas				
Nota 1.3.	Deudores comerciales C/P	#2	50.000	45.000
	Previsión deudores incobrables	#3	(6.000)	(6.000)
	Total		44.000	39.000

Ejercicio AXI S.A.

Richard L. Amaro Gómez

	Otros créditos			
	Cuenta particular accionista	#4	40.000	32.000
	Saldos pendientes de integración	#5	44.0000	30.000
Nota 1.4.	IVA saldo a favor primer párrafo		39.600	30.000
	IVA saldo a favor segundo párrafo		27.720	22176
	Ingresos brutos saldo a favor		5.600	4.480
	Créditos aportes Irrevocables realizados		273.600	218.880
	Total		430.520	337.536
	Bienes de cambio			
Nota 1.5.	Mercadería de reventa	#6	70.000	
	Previsión para desvalorización	#7	(21.000)	(18.900)
	Total		49.000	44.100
Nota 1.6.	Otros activos			
	Total			
	Créditos por ventas			
Nota 1.7.	Deudores comerciales L/P		34.000	23.800
	Total		34.000	23.800
	Otros créditos			
Nota 1.8.	Reintegro a la exportación		40.000	28.000
	Total		40.000	28.000
	Inversiones permanentes			
	Acciones Compañía "Pronto vendrá SA"	#8	320.000	256.000
	ADR Compañía "Vengo en breve SA"		288.000	204.800
Nota 1.9.	Certificación de participación Fideicomiso		201.600	163.840
	Cuota parte de condominio FCI		120.960	131.072
	Total		930.560	755.712
	PASIVO CORRIENTE Y NO CORRIENTE	Ref.	Actual \$	Anterior \$
	Comerciales			
Nota 2.1.	Proveedores locales		96.000	120.000
	Proveedores del exterior		115.200	144.000
	Total		211.200	264.000

Ejercicio AXI S.A.

Richard L. Amaro Gómez

Préstamos			
Nota 2.2.	Préstamo financiero en dólares	340.000	425.000
	Préstamo bancario en pesos	272.000	340.000
	Total	612.000	765.000
Remuneraciones y cargas			
Nota 2.3.	Sueldos a pagar	145.000	139.200
	Gratificaciones a pagar	#9 123.250	118.320
	Contribuciones seguridad social	147.900	141.984
	Aportes seguridad social	177.480	170.381
	ART a pagar	5.800	5.568
	Sindicato a pagar	5.220	5.011
	Total	604.650	575.453
Cargas fiscales			
Nota 2.4.	Impuesto a las Ganancias a pagar	#10 65.000	58.900
	Ingresos brutos a pagar	9.500	8.550
	Bienes personales responsable sustituto	10.450	9.405
	Multas a pagar	700	630
	Deuda Inspección por IVA	25.000	22.500
	Intereses resarcitorios	1.000	900
	Intereses punitorios	1.500	1.350
	Total	113.150	101.835
Dividendos a pagar			
Nota 2.5.		-	-
Total		-	-
Otras deudas			
Nota 2.6.	Deposito en garantía alquileres	4.560	3.648
Total		4.560	3.648
Préstamos			
Nota 2.7.	Préstamo financiero en dólares	45.000	27.000
Total		45.000	27.000

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

Denominación de la entidad: Tu misericordia me sustentó S.A.

Anexo I

Bienes de uso

Por el ejercicio anual finalizado el 30-06-2018 • Comparativo con el ejercicio anterior

Rubros	Valores de Incorporación				Depreciación				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	450.000			450.000	90.000		45.000	135.000	315.000,00
Instalaciones	120.000			120.000	24.000		12.000	36.000	84.000,00
Equipos y herramientas	98.000	45.000		143.000	19.600		9.800	29.400	113.600,00
Rodados	240.000			240.000	48.000		24.000	72.000	168.000,00
Totales	908.000	45.000	-	953.000	181.600	-	90.800	272.400	680.600

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

Ref. #11

Denominación de la entidad: Tu misericordia me sustentó S.A.

Anexo II

Activos Intangibles

Por el ejercicio anual finalizado el 30-06-2018 • 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 % Importe	Acumulad. al cierre	
Marcas	35.000			35.000					35.000
Totales	35.000			35.000					35.000

Denominación de la entidad: Tu misericordia me sustentó S.A.

Anexo III

Previsiones

Por el ejercicio anual finalizado el 30-06-2018 • 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
Previsión incobrables	6.000			6.000	Para juicios	65.000			65.000
Previsión desvalorización	18.900	2.100		21.000	Para despidos	56.000	4.500		60.500
Totales	24.900	2.100		27.000	Totales	121.000	4.500		125.500

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

Ref. #3, #7 y #12

II. Datos adicionales

Denominación de la entidad: Tu misericordia me sustentó S.A.

Movimientos posteriores al cierre

Información adicional de operaciones entre el 01/07/2018 y el 30/06/2019

Ref.	Operación	Fecha	Concepto	Importe
A	Asamblea	01/09/2018	Se celebró la reunión ordinaria de socios la cual aprobó el balance cerrado el 30/06/2018. Al respecto, se decidió la siguiente distribución de utilidades: Distribución de utilidades	461.380
			Distribución de honorarios a socios administradores	400.000
			Los conceptos indicados fueron cancelados al día siguiente. De los honorarios, sólo \$ 300.000 son deducibles.	
B	Retiro	05/10/2018	Uno de los socios efectuó un retiro el cual encuadró como "utilidad ficta".	55.000
C	Compra	10/01/2019	Se adquirieron bienes de uso (instalaciones).	123.000
D	Pago	05/04/2019	Se pagó un anticipo que congela precio para la futura adquisición de un bien de uso.	300.000
E	Transf.	09/05/2019	Con ciertos excedentes financieros, se constituyó un plazo fijo en Uruguay	240.000
			Uno de los socios efectuó los siguientes aportes:	45.000
			a) Efectivo.	250.000
			b) Títulos públicos.	67.000
			c) Bienes de cambio.	450.000
			d) Bienes de uso.	89.000
			e) Acciones de la Cia. "El día de su visitación llegará S.A."	

Denominación de la entidad: Tu misericordia me sustentó S.A.

Movimientos posteriores al cierre

Nº	Rubro	Fecha	Valuación (medición)			Fundamento teórico
			Contable	Impositiva	Diferencia	
#1	Activo	Moneda extranjera USD	9.500	13.300	(3.800)	El tipo de cambio comprador considerado por la contabilidad difirió del impositivo (tipo del BNA al cierre).
#2	Activo	Deudores comerciales C/P	50.000	56.000	(6.000)	La diferencia radica en que contablemente se omitió el devengamiento de intereses por \$ 1.000.
#3	Activo	Provisión deudores incobrables	(6.000)		(6.000)	Se trata de la constitución de la provisión contable por el riesgo de incobrabilidad, la cual se hizo en base a una estimación (% de incobrabilidad).
#4	Activo	Cuenta particular accionista	40.000	40.000	-	Saldo deudor de los accionistas por aporte de dinero en efectivo.
#5	Activo	Saldos pendientes de la integración	44.000	44.000	-	Se trata de capital pendiente de integración.
#6	Activo	Mercadería de reventa	70.000	110.000	(40.000)	El criterio de valuación impositiva a últimas compras difirió del criterio contable.
#7	Activo	Provisión para desvalorización	(21.000)	-	(21.000)	Se trata de la constitución de una provisión para futuros riesgos de desvalorización. No se trata de gastos ciertos.
#8	Activo	Acciones Compañía "Pronto vendrá S.A."	320.000	40.000	280.000	Contablemente se valoraron al VPP e impositivamente al costo.
#9	Pasivo	Gratificaciones a pagar	123.250	123.250	-	Se cancelaron luego del plazo de la presentación de la declaración jurada.
#10	Pasivo	Impuesto a las Ganancias a pagar	65.000	65.000	-	Se trata de la provisión del impuesto determinado neto de los créditos fiscales computables.

Otras referencias / Aclaraciones

Nº	Rubro	Fecha	Valuación (medición)			Fundamento teórico
			Contable	Impositiva	Diferencia	
#11	Activo	Bienes de uso	680.600	680.600	-	En general, no hay diferencias entre los criterios de valuación contables y los impositivos.
#12	Pasivo	Previsiones	125.500	-	125.500	Se trata de una previsión que no es admitida fiscalmente, por tratarse de gastos futuros e inciertos.

III. Solución propuesta

Denominación de la entidad: Tu misericordia me sustentó S.A.

Ajuste estático

1. Determinación del activo computable

Activo contable total al inicio del ejercicio - 30/06/2019			3.624.580
Menos activos no computables		Ref.	
Titulos públicos de Uruguay	Nota 1.2		171.000
Previsión deudores incobrables	Nota 1.3	#3	(6.000)
Saldos pendientes de integración	Nota 1.4	#5	44.000
IVA saldo a favor primer párrafo	Nota 1.4		39.600
Créditos aportes irrevocables realizados	Nota 1.4		273.600
Previsión de desvalorización	Nota 1.5	#7	(21.000)
Acciones Compañía "Pronto Vendrá S.A."	Nota 1.9	#8	320.000
ADR Compañía "Vengo en Breve S.A."	Nota 1.9		288.000
Certificación de participación fideicomiso	Nota 1.9		201.600
Cuota parte del condominio FCI	Nota 1.9		120.960
Bienes de uso	Anexo I	#11	680.600
Activos intangibles	Anexo II		35.000
Total			2.147.360
Activo contable computable al inicio del ejercicios - 30/06/2018			1.477.220

Composición del activo computable

Concepto	Nota	Importe
Pesos	Nota 1.1.	17.500
Moneda extranjera USD	Nota 1.1.	9.500
Banco cuenta corriente	Nota 1.1.	18.900
Banco cuenta de ahorro	Nota 1.1.	24.000
Plazo fijo en pesos	Nota 1.2.	950.000
Títulos públicos argentinos	Nota 1.2.	190.000
Deudores comerciales C/P	Nora 1.3.	50.000
Cuenta particular accionista	Nota 1.4.	40.000

Ejercicio AXI S.A.

Richard L. Amaro Gómez

IVA saldo a favor segundo párrafo	Nota 1.4.	27.720
Ingresos brutos saldo a favor	Nota 1.4.	5.600
Mercadería de reventa	Nota 1.5.	70.000
Deudores comerciales L/P	Nota 1.7.	34.000
Reintegro a la exportación	Nota 1.8.	40.000
Total		1.477.220

Denominación de la entidad: Tu misericordia me sustentó S.A.

Ajuste estático 2. Determinación del pasivo computable

Pasivo contable al inicio del ejercicio - 30/06/2018			1.716.060
Menos pasivos no computables		Ref.	
Gratificaciones a pagar	Nota 2.3	#9	123.250
Impuesto a las Ganancias a pagar	Nota 2.4	#10	65.000
Bienes personales responsable sustituto	Nota 2.4		10.450
Multas a pagar	Nota 2.4		700
Intereses punitivos	Nota 2.4		1.500
Previsión de juicios	Anexo III	#12	65.000
Previsión para despidos	Anexo III	#12	60.500
Total			326.400
Pasivo contable computable al inicio del ejercicio - 30/06/2018			1.389.660

Composición del pasivo computable

Concepto	Nota	Importe
Proveedores locales	Nota 2.1	96.000
Proveedores del exterior	Nota 2.1	115.200
Préstamo financiero en dólares	Nota 2.2	340.000
Préstamo bancario en pesos	Nota 2.2	272.000
Sueldos a pagar	Nota 2.3	145.000
Contribuciones seguridad social	Nota 2.3	147.900
Aportes seguridad social	Nota 2.3	177.480
ART a pagar	Nota 2.3	5.800
Sindicato a pagar	Nota 2.3	5.220
Ingresos brutos a pagar	Nota 2.4	9.500
Deuda inspección por IVA	Nota 2.4	25.000
Intereses resarcitorios	Nota 2.4	1.000
Depósito en garantía alquileres	Nota 2.6	4.560

Ejercicio AXI S.A.

Richard L. Amaro Gómez

Préstamos financiero en dólares	Nota 2.7	45.000
Subtotal		1.389.660
Honorarios deducibles a pagar	Movimiento A	300.000
Total		1.689.660

Denominación de la entidad: Tu misericordia me sustentó S.A.

Ajuste estático

3. Valuación impositiva del activo y pasivo computable

A) ACTIVO

Concepto	Ref. #	Valuación o medición	
		Impositiva	Impositiva
Pesos		17.500	17.500
Moneda extranjera USD	#1	13.300	13.300
Banco cuenta corriente		18.900	18.900
Banco cuenta de ahorro		24.000	24.000
Plazo fijo en pesos		950.000	950.000
Títulos públicos argentinos		190.000	190.000
Deudores comerciales C/P	#2	50.000	56.000
Cuenta particular accionista		40.000	40.000
IVA saldo a favor segundo párrafo		27.720	27.720
Ingresos rutos saldo a favor		5.600	5.600
Mercadería de reventa	#6	70.000	110.000
Deudores comerciales L/P		34.000	34.000
Reintegro a la exportación		40.000	40.000
Total		1.477.220	1.527.020

B) PASIVO

Concepto	Ref. #	Valuación o medición	
		Impositiva	Impositiva
Proveedores locales		96.000	96.000
Proveedores del exterior		115.200	115.200
Préstamo financiero en dólares		340.000	340.000
Préstamo bancario en pesos		272.000	272.000
Sueldos a pagar		145.000	145.000

Ejercicio AXI S.A.

Richard L. Amaro Gómez

Contribuciones seguridad social	147.900	147.900
Aportes seguridad social	177.480	177.480
ART a pagar	5.800	5.800
Sindicato a pagar	5.220	5.220
Ingresos brutos a pagar	9.500	9.500
Deuda inspección por IVA	25.000	25.000
Intereses resarcitorios	1.000	1.000
Depósito en garantía alquileres	4.560	4.560
Préstamos financiero en dólares	45.000	45.000
Honorarios deducibles a pagar	Mov. A	300.000
Total	1.389.660	1.689.660

Denominación de la entidad: Tu misericordia me sustentó S.A.

Ajuste estático

4. Determinación de la base generadora del resultado

Activo Impositivo Computable	1.527.020	
Pasivo Impositivo Computable	1.689.660	
Capital al inicio	-162.640	Ganancia

Denominación de la entidad: Tu misericordia me sustentó S.A.

Ajuste estático

5. Determinación de los índices aplicables

En primer lugar, se debe considerar que el ejercicio cerró el 30/06/2019.

Por lo tanto, hay que considerar el IPC del mes de cierre (junio 2019) y el IPC del mes de cierre del ejercicio anterior (junio 2018).

Seguidamente exponemos la evolución del IPC:

Mes	IPC
Jun-18	144,81
Jul-18	149,30
Ago-18	155,10
Sep-18	165,24
Oct-18	174,15
Nov-18	179,64
Dic-18	184,26
Ene-19	189,61
Feb-19	196,75

Ejercicio AXI S.A.

Richard L. Amaro Gómez

Mar-19	205,96
Abr-19	213,05
May -19	219,57
Jun-19	225,54

Coeficiente	$\frac{\text{IPC Junio 2019}}{\text{IPC Junio 2018}}$	Menos 1
Coeficiente	$\frac{254,54}{144,81}$	Menos 1
Coeficiente	0,5575	

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	-162.640	Ganancia
Coeficiente	0,5575	
Ganancia	-90.675	

Denominación de la entidad: Tu misericordia me sustentó S.A.

Ajuste estático Determinación de los ajustes dinámicos

a) Cálculo de coeficientes a aplicar

Mes	IPC	Coeficientes mensuales
Jun-18	144,81	0,56
Jul-18	149,30	0,51
Ago-18	155,10	0,45
Sep-18	165,24	0,36
Oct-18	174,15	0,30
Nov-18	179,64	0,26
Dic-18	184,26	0,22
Ene-19	189,61	0,19
Feb-19	196,75	0,15
Mar-19	205,96	0,10
Abr-19	213,05	0,06
May -19	219,57	0,03
Jun-19	225,54	0,00

Ejercicio AXI S.A.

Richard L. Amaro Gómez

b) Determinación de los ajustes positivos

Ref.	Operación	Fecha	Concepto	Importe
A	Reunión de socios	01/09/2018	Distribución de utilidades	461.380
	Reunión de socios	01/09/2018	Pago de honorarios no deducibles	100.000
B	Retiro	05/10/2018	Retiro encuadrado como dividendo ficto	55.000
C	Compra	10/01/2019	Se adquirieron bienes de uso (instalaciones)	123.000
D	Pago	05/04/2019	Se pagó un anticipo que congela precio para la futura adquisición de un bien de uso	300.000
E	Transf.	09/05/2019	Con ciertos excedentes financieros, se constituyó un plazo fijo en Uruguay	240.000

Resumen

Ref.	Fecha	Importe	Coficiente	Ajustes positivos
A	01/09/2018	461.380	0,36	166.097
	01/09/2018	100.000	0,36	36.000
B	05/10/2018	55.000	0,30	16.500
C	10/01/2019	123.000	0,19	23.370
D	05/04/2019	300.000	0,06	18.000
E	09/05/2019	240.000	0,03	7.200
Total ajustes positivos				267.167

c) Determinación de los ajustes negativos

Ref.	Operación	Fecha	Concepto	IMPORTE
D	Aporte	10/08/2018	Detalle de aportes:	-
			a) Efectivo	45.000
			b) Títulos públicos	250.000
			c) Bienes de cambio	67.000
			d) Bienes de uso	450.000
			e) Acciones de la Cia. "El día de su visitación llegará S.A."	89.000

Resumen:

Ref.	Fecha	Importe	Coficiente	Ajustes positivos
D	10/08/2018	362.000	0,45	162.900
Total ajustes negativos				162.900

Ejercicio AXI S.A.

Richard L. Amaro Gómez

Denominación de la entidad: Tu misericordia me sustentó S.A.

Determinación del resultado por exposición a la inflación

1. Resultado ajuste estático	90.675	Ganancia
2. Resultado ajuste dinámico	104.267	Ganancia
Positivo	267.167	Ganancia
Negativo	162.900	Pérdida
Resultado final	194.942	Ganancia

Durante el ejercicio finalizado el 30/06/2019 la Compañía ganó por exposición a la inflación.

Diferimiento ley 27.468 - la imputación del AXI impositivo debe realizarse conforme se muestra a continuación.

Ejercicio	Cierre	Imputación	Importe	Concepto
2019	30/06/2019	1/3	64.981	Ganancia
2020	30/06/2020	50% de 2/3	64.981	Ganancia
2021	30/06/2021	50% de 2/3	64.981	Ganancia
			Total	194.942