

# ÍNDICE GENERAL

Prefacio.....	VII
Principales cambios en la obra a lo largo del tiempo.....	XVII
Abreviaturas y acrónimos utilizados.....	XXIII
Índice temático.....	LXXXVII

## — TOMO I —

### PRIMERA PARTE

### INTRODUCCIÓN

#### CAPÍTULO 1

#### **RECORDATORIO DE ALGUNAS CUESTIONES CONTABLES FUNDAMENTALES**

1,1. Introducción .....	3
1,2. Características generales de la contabilidad y de la información contable.....	4
1,3. Cualidades de la información financiera útil.....	7
1,4. Estados financieros e informaciones adicionales.....	10
1,5. Objetos de reconocimiento y medición contable.....	13
a) Consideraciones generales.....	13
b) Atributos .....	19
1,6. Bases contables.....	19
1,7. Normas contables.....	21
a) Cuestiones generales .....	21
b) Marcos conceptuales .....	22
c) Normas contables especialmente consideradas en este libro .....	23

	Pág.
1) NIIF .....	24
2) “NIIF para las PyMEs” .....	27
3) Normas contables argentinas .....	29
4) US GAAP .....	36
d) La calidad de las normas .....	39
1,8. Políticas contables .....	40
1,9. Informes contables internos .....	41
1,10. Preguntas y ejercicios .....	41
1,11. Soluciones propuestas a las preguntas y ejercicios .....	42

## **SEGUNDA PARTE**

### **RECONOCIMIENTO Y MEDICIÓN CONTABLE EN GENERAL**

#### **CAPÍTULO 2**

##### **POLÍTICAS CONTABLES**

2,1. Introducción .....	47
2,2. Consideración de las normas contables .....	48
a) Elección de un juego de normas contables .....	48
b) Selección entre normas contables alternativas .....	49
c) Cuestiones no reguladas .....	50
d) Posibilidad de apartarse de requerimientos específicos .....	51
2,3. Consideración del marco conceptual correspondiente .....	54
a) Cuestiones generales .....	54
b) Objetivo de los estados financieros .....	54
c) Usuarios tipo .....	54
d) Requisitos de la información contenida en los estados financieros .....	54
2,4. Apartamientos a las políticas contables establecidas .....	54
a) Apartamientos por impracticabilidad .....	54
b) Aplicación del concepto de significación .....	55
2,5. Cambios de políticas contables .....	56
2,6. Errores en la aplicación de políticas contables .....	58

	Pág.
2,7. Correcciones de estimaciones contables .....	59
2,8. NIIF .....	59
2,9. “NIIF para las PYMEs” .....	60
2,10. Normas contables argentinas para entidades que no deban aplicar las NIIF ni opten por utilizar las NIIF o la NPLP .....	61
2,11. US GAAP .....	66
2,12. Resumen .....	67
2,13. Preguntas y ejercicios .....	69
2,14. Soluciones propuestas a las preguntas y ejercicios .....	70

### CAPÍTULO 3

#### MONEDAS Y AJUSTES POR INFLACIÓN

3,1. Introducción .....	73
3,2. Monedas .....	74
a) Moneda funcional .....	74
b) Moneda de medición .....	75
c) Moneda de presentación .....	77
d) Moneda de registro .....	78
e) Moneda extranjera .....	79
3,3. Tipos de cambio .....	80
a) Tipos de cambio reales .....	80
b) Tipos de cambio imaginarios .....	81
3,4. Conversiones de medidas contables en moneda “extranjera” a la moneda de medición .....	83
a) Consideraciones generales .....	83
b) Tipo de cambio a utilizar .....	84
1) Consideraciones generales .....	84
2) Fecha o período .....	85
3) Cancelación de un pasivo utilizando efectivo .....	86
4) Más de un tipo de cambio .....	87
5) Moneda de medición distinta a la local .....	89
6) Mercados con actividad suspendida .....	89
7) Mercados que no son libres .....	90
c) Diferencias de cambio .....	91

	Pág.
1) Reconocimiento.....	91
2) Medición.....	92
3) Imputación.....	93
3,5. Cuestiones especiales o relacionadas.....	95
a) Valores negociables emitidos en moneda extranjera.....	95
b) Activos y pasivos indexados por referencia a la cotización de una moneda extranjera.....	95
c) Seguros de cambio.....	96
d) Costos históricos de activos no monetarios.....	96
e) Valores corrientes de activos no monetarios y costos de cancelación de pasivos no monetarios.....	96
3,6. Inflación, deflación y cambios en el nivel de precios.....	97
3,7. Defectos de la contabilidad no ajustada por inflación.....	98
a) Medidas contables afectadas.....	98
b) Estados financieros afectados.....	100
c) Cuatro formas de encarar la cuestión.....	104
1) Aceptación de la “ilusión monetaria”.....	105
2) Los ajustes parciales.....	106
3) El método de ajuste integral.....	107
4) Métodos simplificados de ajuste.....	108
3,8. El método de ajuste integral por inflación.....	109
a) Idea básica.....	109
b) Casos en que debería aplicárselo.....	111
1) Nuestra preferencia.....	111
2) Enfoques basados en la tasa de inflación.....	114
3) Enfoques basados en la evaluación del contexto.....	115
c) Cuestiones relacionadas con el índice de precios.....	117
1) La elección del índice.....	117
2) La asignación de índices a momentos.....	121
3) Contexto de hiperinflación.....	123
4) Cambio del índice que se considera adecuado para los ajustes.....	125
d) Procedimientos de ajuste.....	125
e) Ejemplo sencillo.....	127

	Pág.
3,9. NIIF.....	130
a) Monedas a utilizar.....	130
b) Conversiones de moneda extranjera a moneda de medición.....	131
c) Consideración de la inflación .....	132
3,10. “NIIF para las PyMEs” .....	134
3,11. Normas contables argentinas.....	135
a) Monedas a utilizar.....	135
1) Moneda de medición .....	135
2) Moneda de presentación .....	135
3) Moneda de registro.....	135
b) Conversiones de medidas contables en moneda extranjera .	137
c) Normas que requieren, aceptan o rechazan los ajustes por inflación .....	137
1) Código de Comercio.....	138
2) Ley de sociedades comerciales.....	138
3) Resolución técnica 6 (original).....	138
4) Resolución técnica 10.....	139
5) Ley de fondos comunes de inversión.....	139
6) Decreto 316/95.....	139
7) Resolución 140/96 de la FACPCE .....	145
8) Marco conceptual de la FACPCE.....	146
9) Resolución técnica 17 (texto original).....	146
10)Decreto 1269/02.....	147
11)Decreto 664/03.....	148
12)Resolución técnica 17 (texto modificado en 2013) .....	152
13)Seudo interpretación de la RT 17 modificada .....	152
14)Normas de los organismos de control .....	155
15)Actitudes de los emisores de estados financieros.....	156
16)Consideraciones finales.....	158
d) El procedimiento de ajuste.....	160
1) Índice de precios y coeficientes de reexpresión.....	160
2) Coeficientes de reexpresión.....	161
3) Método de ajuste.....	163

	Pág.
4) Proceso secuencial .....	163
5) Agrupamiento de datos por períodos .....	165
6) Pasos para la reexpresión de partidas .....	165
7) Resultados financieros y por tenencia .....	167
8) Patrimonio neto y resultado del ejercicio .....	168
9) Suspensión y reanudación de los ajustes.....	169
3,12. US GAAP.....	169
a) Monedas a utilizar.....	169
b) Conversiones de moneda extranjera a moneda de medición	169
c) Ajustes por inflación .....	170
1) Normas para entidades estadounidenses.....	170
2) Normas para entidades no estadounidenses que prepara- ran estados financieros en una moneda distinta al dólar	173
3,13. Resumen.....	174
3,14. Preguntas y ejercicios.....	176
3,15. Soluciones propuestas a las preguntas y ejercicios .....	179

### **TERCERA PARTE**

## **RECONOCIMIENTO Y MEDICIÓN CONTABLE EN PARTICULAR**

### CAPÍTULO 4

#### **CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO**

4,1. Introducción .....	187
4,2. Cuestiones generales.....	188
a) Participaciones no controladoras en entidades controladas	188
b) Variaciones del patrimonio .....	189
4,3. Distinción entre instrumentos de deuda y de patrimonio.....	190
a) Criterio básico .....	190
b) Instrumentos emitidos que otorgan opciones.....	192
c) Instrumentos compuestos.....	195
d) Casos particulares .....	195

	Pág.
1) Opción que solamente puede ejercerse en caso de liquidación del emisor de los estados financieros .....	195
2) Títulos convertibles obligatoriamente en acciones .....	195
3) Opción de canje por otro título que también prevé una opción .....	196
4) Acciones de cooperativas argentinas .....	196
5) Los "TI.CO.CA" .....	198
4,4. Variaciones cuantitativas .....	199
a) Consideraciones generales.....	199
1) Reconocimiento en general .....	199
2) Conversiones (método temporal) y ajustes por inflación .....	200
b) Emisiones de títulos de patrimonio .....	201
1) Reconocimiento y medición contable .....	201
2) Diferencias con los importes nominales de las acciones emitidas .....	203
3) Acciones preferentes .....	205
4) Costos de emisión.....	205
5) Otras consideraciones .....	207
c) Anticipos irrevocables de aportes.....	207
1) Caracterización .....	207
2) Recepción .....	208
3) Capitalización posterior.....	208
d) Opciones para la suscripción de acciones .....	210
e) Distribuciones de ganancias .....	212
1) Consideraciones generales .....	212
2) Dividendos al capital ordinario .....	212
3) Dividendos al capital preferente .....	213
f) Reducción de capital con devolución de aportes.....	215
g) Transacciones con acciones propias .....	216
1) Adquisición .....	217
2) Venta .....	225
3) Costos relacionados.....	227
4,5. Variaciones puramente cualitativas.....	227
a) Cuestiones generales .....	227

	Pág.
b) Reservas de ganancias.....	228
1) Reconocimiento.....	228
2) Medición y reexpresión.....	228
c) Desafectaciones de reservas .....	228
d) “Dividendos en acciones” y otras capitalizaciones de componentes del patrimonio .....	229
e) Divisiones y unificaciones de acciones .....	231
f) Absorciones de pérdidas .....	231
g) Reclasificaciones de resultados previamente imputados al “otro resultado integral” (o a cuentas especiales de patrimonio) .....	232
4,6. Dividendos declarados impagos .....	233
4,7. NIIF .....	233
4,8. “NIIF para las PyMEs” .....	234
4,9. Normas contables argentinas para entidades que no deban aplicar las NIIF ni opten por utilizar las NIIF o la NPLP .....	235
a) Distinción entre pasivo y patrimonio .....	235
1) Criterio general .....	235
2) Acciones preferentes rescatables.....	235
3) Títulos emitidos por cooperativas .....	236
b) Normas generales de reconocimiento y medición de aportes .....	236
c) Costos de emisión de acciones .....	237
d) Emisiones bajo la par .....	237
e) Anticipos irrevocables para futuras suscripciones de acciones .....	238
f) Aportes irrevocables para absorber pérdidas acumuladas ...	238
g) Transacciones con acciones propias .....	238
1) Adquisición .....	238
2) Enajenación.....	239
h) Normas ya derogadas sobre el primer ajuste por inflación ...	240
4,10. US GAAP .....	242
4,11. Resumen.....	243
4,12. Preguntas y ejercicios.....	246
4,13. Soluciones propuestas a las preguntas y ejercicios .....	249



## CAPÍTULO 5

**PASIVOS EN GENERAL**

5,1.	Introducción .....	253
5,2.	Cuestiones generales.....	254
	a) Conceptos de “pasivo” y “probable” .....	254
	b) “Todo o nada” versus reconocimiento proporcional .....	254
	c) Hechos generadores de pasivos.....	256
	d) Formas de cancelar pasivos .....	257
5,3.	Reconocimiento contable.....	258
	a) Criterios generales .....	258
	b) Contratos no ejecutados.....	258
	c) Contratos onerosos .....	259
5,4.	Medición en general.....	260
	a) Atributos de posible consideración .....	260
	1) Valor razonable (valor justo).....	260
	2) Costo de cancelación.....	262
	3) Importe obtenido con el método de la tasa efectiva.....	262
	4) Importe nominal por pagar .....	265
	5) Valor esperado .....	267
	b) Moneda de nominación distinta a la de medición.....	267
	c) Ajustes por inflación y conversiones (método temporal).....	267
	d) Coherencia en la medición de créditos y deudas .....	268
5,5.	Medición inicial .....	268
	a) Criterios generales .....	268
	1) Atributos relevantes.....	268
	2) Subsidios encubiertos .....	269
	3) Cláusulas incluidas para inducir determinadas conduc- tas .....	271
	b) Aplicaciones de los criterios generales.....	273
	1) Compras .....	273
	2) Recepción de efectivo.....	274
	3) Recepción en préstamo de activos no monetarios .....	275
	4) Refinanciaciones.....	276
	5) Pasivos pagaderos sin descuento .....	279

	Pág.
6) Obligaciones que no surgen de contratos ni de leyes.....	279
5,6. Mediciones posteriores a la inicial.....	280
a) Criterios generales .....	280
b) La “opción del valor razonable” .....	281
c) Aplicaciones de los criterios generales.....	283
1) El empleo de valores razonables para la medición de pasivos cuando la situación crediticia del emisor de los estados financieros empeora.....	283
2) Efectos indeseables de la utilización del método de la tasa efectiva .....	284
3) Obtención del valor descontado de un pasivo en moneda extranjera.....	286
4) Pasivos en especie cuya cancelación es fácil.....	288
5) Otros pasivos en especie .....	289
5,7. Bajas.....	289
a) Causas habituales.....	289
b) No utilización de “tarjetas de regalo” .....	290
5,8. Costos financieros .....	291
a) Medición .....	291
b) Imputación .....	293
5,9. Cuestiones especiales .....	294
a) Entrega de activos en garantía .....	294
b) Aplicación del método de la tasa efectiva .....	295
1) Emisión con descuento o prima .....	295
2) Emisión con warrant adherido .....	297
3) Costos de emisión.....	297
4) Comisiones de compromiso .....	300
5) Compra y venta por parte del emisor.....	301
c) Títulos convertibles en capital .....	304
1) Conversión obligatoria .....	304
2) Conversión optativa.....	305
d) Fondos de amortización .....	307
e) Pactos de recompra.....	307
5,10. El empleo de la expresión “pasivos contingentes” .....	313
5,11. NIIF.....	314

	Pág.
a) Pronunciamientos relevantes .....	314
b) Reconocimiento .....	317
1) Instrumentos financieros .....	317
2) Pasivos incluidos en el alcance de la NIC 37 .....	318
c) Medición inicial.....	318
1) Instrumentos financieros.....	318
2) Pasivos de vencimiento o importe incierto .....	319
d) Mediciones posteriores a la inicial .....	319
1) Instrumentos financieros.....	319
2) Pasivos de importe o vencimiento incierto .....	320
e) Bajas .....	320
f) Activación de costos causados por préstamos.....	321
5,12. “NIIF para las PYMES” .....	323
a) Secciones relevantes y opción para aplicar la NIC 39 .....	323
b) Sección 11 .....	323
c) Sección 12 .....	326
d) Sección 21 .....	326
5,13. Normas contables argentinas para entidades que no deban aplicar las NIIF ni opten por utilizar las NIIF o la NPLP .....	327
a) Pronunciamientos relevantes .....	327
b) Reconocimiento .....	327
c) Medición inicial.....	327
1) Pasivos monetarios.....	328
2) Pasivos en especie.....	335
d) Medición periódica.....	335
1) Pasivos monetarios.....	335
2) Pasivos en especie.....	337
e) Baja.....	337
f) Activación de costos financieros.....	337
5,14. US GAAP.....	338
a) Panorama.....	338
b) Reconocimiento contable .....	339
c) Medición inicial.....	339
d) Mediciones posteriores a la inicial .....	340

	Pág.
e) Bajas .....	340
f) Reestructuración de una deuda problemática .....	340
g) Activación de intereses .....	340
5,15. Resumen.....	340
5,16. Preguntas y ejercicios.....	346
5,17. Soluciones propuestas a las preguntas y ejercicios .....	348

## CAPÍTULO 6

### **REMUNERACIONES AL PERSONAL, SERVICIOS ADQUIRIDOS A TERCEROS, TASAS E IMPUESTOS**

6,1. Introducción .....	355
6,2. Cuestiones generales.....	356
a) Reconocimiento contable .....	356
b) Medición contable .....	357
c) Imputación .....	358
d) Anticipos a proveedores .....	359
e) Ajustes por inflación y conversiones (método temporal).....	359
6,3. Vacaciones y otras ausencias pagas .....	362
6,4. Accidentes de trabajo .....	365
6,5. Indemnizaciones por despido y otras compensaciones por retiros .....	365
a) Criterio general.....	365
b) Las “indemnizaciones por clientela” en la Argentina .....	367
6,6. Compensaciones durante períodos de inactividad.....	368
6,7. Aguinaldos .....	368
6,8. Aportes del empleador.....	370
6,9. Retribuciones a miembros de órganos societarios.....	371
6,10. Participaciones sobre las ganancias.....	372
6,11. Litigios con empleados o ex empleados .....	373
6,12. Servicios prestados por terceros.....	375
a) Reconocimiento y medición inicial del pasivo.....	375
b) Imputación del costo .....	375
c) Ajustes por inflación y conversiones (método temporal).....	378
6,13. Tasas gubernamentales.....	378

	Pág.
6,14. Impuestos.....	379
a) Reconocimiento .....	379
b) Medición.....	380
c) Imputación entre períodos.....	385
d) Desagregación del impuesto sobre las ganancias cargado a resultados.....	389
e) Declaraciones juradas por grupos de entidades .....	389
f) Reclamos de las autoridades fiscales.....	390
g) Cuestiones relacionadas.....	391
6,15. NIIF.....	392
a) Panorama.....	392
b) Beneficios a los empleados .....	392
c) Servicios adquiridos a terceros .....	392
d) Impuesto sobre las ganancias .....	393
e) Otros gravámenes.....	393
6,16. “NIIF para las PyMEs” .....	393
6,17. Normas contables argentinas para entidades que no deban aplicar las NIIF ni opten por utilizar las NIIF o la NPLP .....	394
6,18. US GAAP.....	395
6,19. Resumen.....	396
6,20. Preguntas y ejercicios.....	399
6,21. Soluciones propuestas a las preguntas y ejercicios .....	401

## CAPÍTULO 7

### COMPENSACIONES BASADAS EN ACCIONES

7,1. Introducción .....	405
7,2. Características básicas .....	405
a) Compensaciones al personal .....	405
b) Compensaciones a proveedores .....	408
7,3. Reconocimiento contable.....	408
a) Consideraciones generales.....	408
b) Oposición al reconocimiento contable .....	409
7,4. Medición inicial.....	410
a) Consideraciones generales.....	410

	Pág.
b) Pagos en acciones .....	411
c) Opciones no recargables .....	413
d) Opciones recargables.....	416
e) Derechos de apreciación de acciones .....	417
f) Un caso de fuerte lobbying contra la contabilización de las compensaciones en opciones por su valor razonable .....	417
7,5. Contrapartida del costo.....	424
7,6. Imputación del costo.....	424
7,7. Mediciones posteriores.....	425
7,8. NIIF.....	426
7,9. “NIIF para las PyMEs” .....	427
7,10. Normas contables argentinas para entidades que no deban aplicar las NIIF ni opten por utilizar las NIIF o la NPLP .....	427
7,11. US GAAP.....	428
7,12. Resumen.....	429
7,13. Preguntas y ejercicios.....	430
7,14. Soluciones propuestas a las preguntas y ejercicios .....	431

## CAPÍTULO 8

### **PENSIONES Y OTROS BENEFICIOS POSTERIORES AL RETIRO**

8,1. Introducción .....	433
8,2. Tipos básicos de planes de pensiones .....	433
a) Planes de contribuciones definidas.....	433
b) Planes de beneficios definidos.....	435
1) Obligaciones del empleador.....	435
2) Activos del plan.....	436
c) Planes con características especiales .....	437
8,3. Contabilización de los planes de beneficios definidos .....	438
a) Pasivo por pensiones .....	438
1) Reconocimiento.....	438
2) Medición.....	439
Criterio general .....	439
Estimaciones sobre hechos futuros.....	440

	Pág.
La cuestión del nivel de remuneraciones .....	442
Cálculos de valores descontados.....	443
Determinación del pasivo a la fecha de la medición .....	443
Participación de actuarios .....	447
Oportunidad.....	448
3) Contrapartida del pasivo acumulado a la fecha de im- plantación de un plan.....	449
4) Imputación de los cambios en el pasivo .....	451
5) Cambios a un plan que no constituyan recortes.....	453
6) Recortes y cancelaciones .....	453
7) Cambio de método actuarial .....	454
b) Activos de un plan.....	454
1) Reconocimiento.....	454
2) Medición primaria.....	455
3) Resultados .....	455
c) Compensación entre el pasivo por pensiones y los activos del plan .....	457
d) Las denominadas “ganancias y pérdidas actuariales” .....	459
1) Concepto .....	459
2) Cálculo.....	460
3) Exclusión de los costos laborales del período .....	460
4) Imputación y tratamiento posterior.....	461
Imputación a cuentas de activo o pasivo y asignación to- tal o parcial a resultados de ejercicios posteriores.....	462
Imputación definitiva al ORI .....	464
Imputación definitiva al ORI o reconocimiento inmedia- to en resultados.....	464
Imputación al ORI y reclasificación posterior a resulta- dos.....	464
5) Propuesta.....	465
8,4. Otros beneficios posteriores al retiro .....	465
8,5. NIIF.....	466
8,6. “NIIF para las PyMEs” .....	467
8,7. Normas contables argentinas para entidades que no deban aplicar las NIIF ni opten por utilizar las NIIF o la NPLP .....	469

	Pág.
8,8. US GAAP.....	471
8,9. Resumen.....	472
8,10. Preguntas y ejercicios.....	475
8,11. Soluciones propuestas a las preguntas y ejercicios.....	477

## CAPÍTULO 9

### PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO (BIENES DE USO)

9,1. Introducción.....	481
9,2. Reconocimiento contable.....	482
9,3. Clasificación.....	483
9,4. Medición en general.....	483
a) Atributos de posible consideración.....	483
1) Valor razonable (valor justo).....	484
2) Valor neto de realización.....	485
3) Costo histórico.....	485
4) Costo histórico menos depreciación.....	486
5) Valor de uso.....	487
6) Importe recuperable.....	487
b) Ajustes por inflación y conversiones (método temporal).....	489
9,5. Medición inicial.....	492
a) Posibles enfoques.....	492
b) Determinación de costos.....	492
1) Bienes comprados (en general).....	492
2) Compra de un terreno seguida de una demolición.....	493
3) Bienes de propia producción.....	493
4) Pruebas.....	494
5) Subsidios.....	494
6) Mejoras.....	494
9,6. Mediciones posteriores a la inicial.....	494
a) Enfoques de posible aplicación.....	494
1) Método del costo.....	495
2) Métodos basados en valores razonables.....	496
3) Métodos basados en otros valores corrientes.....	503



	Pág.
b) Medición de las depreciaciones.....	503
1) Cuestiones generales.....	504
2) Terrenos dedicados a la actividad agropecuaria.....	505
3) Cálculo.....	505
4) Imputación.....	508
5) Cambios de estimaciones y correcciones de errores.....	509
6) Cambios de método.....	511
7) Prácticas desaconsejables.....	513
c) Comparaciones con importes recuperables.....	514
1) Cuestiones generales.....	514
2) Frecuencia.....	516
3) Omisión basada el importe del “valor de uso sin descontar”.....	518
4) Asignaciones de activos a UGE.....	520
5) Estimación de los valores de uso.....	522
6) Desvalorizaciones y reversiones de ellas.....	526
7) Asignación de las desvalorizaciones y de sus reversiones a activos individuales.....	530
9,7. Bajas y reclasificaciones.....	531
9,8. Permutas.....	532
9,9. Cuestiones particulares.....	533
a) Adquisiciones mediante “grupos cerrados”.....	533
b) Repuestos.....	536
c) Mejoras.....	537
d) Inspecciones generales.....	537
e) Mantenimiento común.....	537
f) Mantenimiento con reemplazo de partes.....	538
g) Reparaciones.....	540
h) Costos de desmantelamiento, remoción y restauración.....	541
9,10. NIIF.....	545
9,11. Aplicación de las NIIF en la Argentina.....	547
a) Normas de la Comisión Nacional de valores.....	547
b) Normas de la Inspección General de Justicia.....	549
9,12. “NIIF para las PyMEs”.....	551

	Pág.
9,13. Normas contables argentinas para entidades que no deban aplicar las NIIF ni opten por utilizar las NIIF o la NPLP .....	552
a) Cuestiones generales .....	552
b) Depreciación de terrenos afectados a la actividad agropecuaria.....	556
c) Aplicación del “modelo de revaluación” por parte de los emisores de estados financieros fiscalizados por la IGJ.....	557
9,14. US GAAP.....	558
9,15. Resumen.....	559
9,16. Preguntas y ejercicios.....	565
9,17. Soluciones propuestas a las preguntas y ejercicios .....	569

## CAPÍTULO 10

### ACTIVOS INTANGIBLES

10,1. Introducción .....	577
10,2. Clases de intangibles.....	578
a) Según la forma de incorporación .....	578
b) Según la posibilidad de enajenarlos por separado.....	579
c) Según las restricciones temporales a su utilización .....	579
10,3. Principales intangibles.....	580
a) Enajenables por separado .....	580
1) Invenciones .....	580
2) Marcas .....	581
3) Derechos de autor o de propiedad intelectual .....	581
4) Derechos de edición.....	582
5) Licencias de uso.....	582
6) Derechos de pase de deportistas profesionales .....	583
7) Concesiones .....	583
8) Derechos de contaminación.....	584
b) No enajenables por separado.....	584
1) Costos de puesta en marcha de operaciones .....	584
2) Capacitación del personal.....	585
3) La plusvalía (el “valor llave”) .....	585
4) La “minusvalía” (la “llave negativa”).....	587

	Pág.
5) El “capital intelectual” .....	588
10,4. Reconocimiento contable.....	589
a) Cuestiones generales .....	589
b) Costos de investigación y desarrollo.....	591
c) Licencias .....	594
d) Concesiones .....	594
e) Costos de puesta en marcha de operaciones.....	595
f) Costos en publicidad .....	595
g) Plusvalía creada.....	596
10,5. Medición en general.....	597
a) Atributos de posible consideración .....	597
b) Ajustes por inflación y conversiones (método temporal).....	598
10,6. Medición inicial.....	598
a) Posibles enfoques.....	598
b) Determinación de costos.....	598
1) Intangibles comprados (en general) .....	598
2) Intangibles desarrollados.....	599
3) Subsidios .....	600
4) Mejoras .....	600
10,7. Mediciones posteriores a la inicial.....	600
a) Enfoques de posible aplicación .....	600
b) Depreciaciones.....	601
1) Consideraciones generales .....	601
2) Intangibles con “vida útil indefinida” .....	604
c) Comparaciones con importes recuperables .....	605
10,8. Bajas y reclasificaciones.....	605
10,9. Permutas .....	606
10,10. Cuestiones particulares.....	606
a) Mejoras .....	606
b) Defensa de derechos.....	606
10,11. NIIF.....	606
10,12. “NIIF para las PyMEs” .....	609
10,13. Normas contables argentinas para entidades que no deban aplicar las NIIF ni opten por utilizar las NIIF o la NPLP .....	610

	Pág.
10,14. US GAAP.....	611
10,15. Resumen.....	613
10,16. Preguntas y ejercicios.....	616
10,17. Soluciones propuestas a las preguntas y ejercicios .....	618

## CAPÍTULO 11

### **BIENES DE CAMBIO (“INVENTARIOS”) Y OTRAS EXISTENCIAS**

11,1. Introducción .....	621
11,2. Reconocimiento contable.....	623
11,3. Medición en general.....	623
a) Atributos de posible consideración .....	623
1) Valor razonable (valor justo).....	623
2) Valor neto de realización.....	625
3) Costo corriente.....	625
4) Costo histórico .....	625
5) Valor de uso .....	625
6) Importe recuperable.....	625
b) Ajustes por inflación y conversiones (método temporal).....	626
11,4. Medición inicial.....	628
a) Posibles enfoques.....	628
b) Medición de los costos.....	629
1) Cuestiones generales.....	629
2) Costos de compra y recepción.....	631
3) Costos de almacenamiento.....	631
4) Costos fijos y subutilización de la capacidad productiva .	632
5) Determinación de costos por producto .....	636
6) Empleo de costos predeterminados en lugar de costos reales.....	637
11,5. Mediciones posteriores a la inicial.....	639
a) Posibles enfoques.....	639
b) Aplicación de enfoques basados en valores corrientes .....	639
1) Bienes de fácil comercialización .....	639
2) Minerales no procesados .....	641

	Pág.
3) Activos biológicos y productos agrícolas .....	641
4) Bienes de cambio en producción .....	641
5) Bienes intermedios (para consumo propio).....	641
6) Otras existencias .....	642
7) Resultados de tenencia .....	643
c) Aplicación del enfoque basado en costos históricos.....	643
1) Asignación de costos a unidades.....	643
2) Ajustes por inflación.....	643
3) Comparaciones con importes recuperables.....	649
Determinación de los importes recuperables .....	649
Frecuencia.....	650
Niveles .....	651
Desvalorizaciones y reversiones de ellas .....	653
11,6. Salidas por ventas o consumos.....	655
a) Criterios básicos .....	655
b) Ajustes por inflación .....	656
1) Salidas medidas a valores corrientes y resultados de tenencia .....	656
2) Salidas medidas a costos históricos .....	657
11,7. Diferencias de inventario.....	658
11,8. NIIF.....	658
a) Bienes de cambio .....	658
b) Otras existencias.....	660
11,9. “NIIF para las PyMEs” .....	660
11,10. Normas contables argentinas para entidades que no deban aplicar las NIIF ni opten por utilizar las NIIF o la NPLP .....	661
a) Medición de costos .....	661
b) Medición contable periódica .....	661
c) Comparaciones con importes recuperables .....	663
d) Cálculo del costo de lo vendido .....	663
11,11. US GAAP.....	664
a) Panorama.....	664
b) La guía “costo o mercado, el menor” .....	665
11,12. Resumen.....	667

	Pág.
11,13. Preguntas y ejercicios.....	669
11,14. Soluciones propuestas a las preguntas y ejercicios .....	674

## CAPÍTULO 12

### ACTIVOS BIOLÓGICOS Y PRODUCTOS AGRÍCOLAS

12,1. Introducción .....	683
12,2. Reconocimiento y baja contable .....	685
12,3. Clasificación de los activos biológicos.....	685
12,4. Medición de los “activos biológicos consumibles” .....	686
a) Atributos de posible consideración .....	686
1) Valor razonable (valor justo).....	686
2) Valor razonable menos costos de vender .....	687
3) Valor neto de realización.....	688
4) Valor neto de realización proporcionado al grado de avance del proceso productivo .....	688
5) Costo corriente.....	689
6) Costo histórico .....	689
7) Valor descontado de futuros flujos de efectivo.....	691
8) Importe recuperable.....	693
b) Criterio que preferimos .....	693
c) Aplicación del criterio que preferimos.....	694
1) Agricultura.....	694
2) Silvicultura .....	694
3) Ganadería .....	697
d) Resultados de tenencia.....	698
e) Ajustes por inflación y conversiones (método temporal).....	698
12,5. Medición de los “activos biológicos para producir frutos” .....	699
12,6. Medición de los productos agrícolas .....	702
12,7. NIIF .....	702
12,8. “NIIF para las PyMEs” .....	704
12,9. Normas contables argentinas para entidades que no deban aplicar las NIIF ni opten por utilizar las NIIF o la NPLP .....	704
a) Panorama.....	704

	Pág.
b) Medición de los “bienes destinados a la venta en el curso normal de la actividad” .....	705
c) Medición de activos biológicos destinados a su utilización como factor de la producción .....	707
12,10. US GAAP.....	708
12,11. Resumen.....	709
12,12. Preguntas y ejercicios.....	711
12,13. Soluciones propuestas a las preguntas y ejercicios .....	712

## CAPÍTULO 13

### INGRESOS POR CONTRATOS CON CLIENTES

13,1. Introducción .....	715
13,2. Cuestiones generales.....	716
a) Criterios básicos de reconocimiento y medición .....	716
b) Ventas con financiación.....	718
c) Asunción simultánea de dos o más obligaciones.....	718
d) Ingresos, gastos, ganancias y pérdidas relacionadas .....	719
e) Ajustes por inflación y conversiones (método temporal).....	720
13,3. Ventas de mercaderías .....	721
a) Aplicación del criterio básico.....	721
b) Ventas con derecho a devolución .....	722
c) Consignaciones .....	725
d) Bienes de fácil comercialización.....	726
e) Subproductos .....	726
f) Envases entregados en comodato.....	727
13,4. Ventas de inmuebles .....	727
13,5. Ventas de derechos de uso.....	728
13,6. Construcciones y prestaciones de servicios.....	728
a) Consideraciones generales.....	728
b) Agrupación o segmentación de contratos .....	729
c) Ingresos y costos a considerar.....	730
d) Construcciones de precio fijo.....	731
e) Construcciones de margen sobre el costo .....	735
f) Servicios.....	735

	Pág.
13,7. Cuestiones particulares.....	737
a) Ventas con financiación a largo plazo .....	737
b) Ventas contratadas a pérdida .....	738
c) Bonificaciones .....	739
d) Programas de premios .....	742
e) Servicios gratuitos posteriores a la venta .....	745
f) Garantías contra defectos incluidas en el precio.....	746
g) Garantías contra defectos no incluidas en el precio .....	750
h) Opciones incluidas en el precio .....	750
i) Operaciones con “tarjetas de regalo” .....	750
13,8. NIIF.....	752
13,9. “NIIF para las PyMEs” .....	753
13,10. Normas contables argentinas para entidades que no deban aplicar las NIIF ni opten por utilizar las NIIF o la NPLP .....	753
13,11. US GAAP.....	755
13,12. La propuesta del IASB y de la FASB de 2011.....	756
a) Información general .....	756
b) Normas.....	757
13,13. Resumen.....	760
13,14. Preguntas y ejercicios.....	763
13,15. Soluciones propuestas a las preguntas y ejercicios .....	765

## CAPÍTULO 14

### CUENTAS POR COBRAR EN GENERAL

14,1. Introducción .....	767
14,2. Cuestiones generales.....	768
a) Los conceptos de “activo” y “probable” .....	768
b) “Todo o nada” versus reconocimiento proporcional .....	768
c) Orígenes de las cuentas por cobrar .....	770
d) Tipos de derechos que confieren las cuentas por cobrar .....	771
14,3. Reconocimiento contable.....	771
14,4. Medición en general.....	772
a) Atributos de posible consideración.....	772



	Pág.
1) Valor razonable (valor justo).....	772
2) Valor neto de realización.....	774
3) Importe obtenido con el método de la tasa efectiva.....	774
4) Importe nominal por cobrar según las condiciones pactadas.....	776
5) Valor esperado .....	776
b) Algunos aspectos a considerar cuando el valor razonable se estima mediante el cálculo de valores descontados .....	777
1) Cobranzas (importes y momentos).....	778
2) Tasa de interés.....	779
c) Moneda de nominación distinta a la de medición.....	780
d) Ajustes por inflación y conversiones (método temporal).....	780
e) Coherencia en la medición de créditos y deudas .....	781
14,5. Medición inicial.....	781
a) Criterios generales .....	781
1) Atributos relevantes.....	781
2) Subsidios encubiertos .....	782
3) Cláusulas incluidas para promover determinadas conductas.....	784
b) Aplicaciones de los criterios generales.....	784
1) Ventas .....	784
2) Entrega de efectivo .....	786
3) Préstamos en especie .....	786
4) Refinanciaciones.....	787
5) Cuentas por cobrar que no surgen de contratos ni de leyes .....	787
14,6. Mediciones posteriores a la inicial.....	788
a) Criterios generales .....	788
1) Créditos en moneda .....	788
2) Créditos en especie.....	789
b) La “opción del valor razonable” .....	790
c) Efectos indeseables de la utilización del método de la tasa efectiva .....	791
d) Pérdidas crediticias.....	792
1) Cuestiones generales.....	792

	Pág.
2) Criterio que preferimos .....	793
3) Criterio empleado en algunas normas contables .....	793
4) Empleo de porcentajes arbitrarios .....	796
5) Impuestos recuperables .....	797
6) Imputación de las pérdidas por desvalorización y de sus reversiones .....	798
14,7. Bajas .....	798
14,8. Administración de cuentas por cobrar (“servicing”) .....	800
14,9. Resultados financieros ocasionados por las cuentas por cobrar	802
a) Medición .....	802
b) Imputación .....	803
14,10. Cuestiones especiales .....	803
a) Recepción de bienes en garantía .....	803
b) Obligación de otorgar un crédito .....	804
c) Pactos de recompra .....	804
14,11. El empleo de la expresión “activos contingentes” .....	804
14,12. NIIF .....	807
a) Pronunciamientos relevantes .....	807
b) Reconocimiento .....	808
1) Cuentas por cobrar alcanzadas por la NIIF 9 .....	808
2) Cuentas por cobrar “contingentes” .....	809
c) Medición contable inicial .....	809
d) Mediciones posteriores a la inicial .....	809
e) Bajas .....	812
f) Administración de cuentas por cobrar (“servicing”) .....	813
14,13. “NIIF para las PYMES” .....	813
a) Secciones relevantes y opción para aplicar la NIC 39 .....	813
b) Sección 11 .....	813
c) Sección 12 .....	816
d) Sección 21 .....	816
14,14. Normas contables argentinas para entidades que no deban aplicar las NIIF ni opten por utilizar las NIIF o la NPLP .....	817
a) Pronunciamientos relevantes .....	817
b) Reconocimiento .....	817

	Pág.
c) Medición inicial.....	817
1) Cuentas por cobrar en moneda .....	818
2) Créditos en especie.....	822
d) Medición periódica.....	822
1) Cuentas por cobrar en moneda .....	822
2) Créditos en especie.....	827
e) Baja.....	827
14,15. US GAAP.....	827
a) Panorama.....	827
b) Reconocimiento contable .....	828
c) Medición inicial.....	829
d) Mediciones posteriores a la inicial .....	830
e) Bajas .....	831
f) Reestructuración de una deuda problemática .....	831
14,16. La propuesta del IASB y de la FASB de 2011.....	831
14,17. Resumen.....	833
14,18. Preguntas y ejercicios.....	837
14,19. Soluciones propuestas a las preguntas y ejercicios .....	838

## CAPÍTULO 15

### **ARRENDAMIENTOS Y OTROS CONTRATOS QUE OTORGAN DERECHOS DE USO**

15,1. Introducción .....	841
15,2. Reconocimiento y medición en general.....	842
15,3. Arrendamientos ( <i>leasings</i> ).....	843
a) Caracterización .....	843
b) Derechos y obligaciones de las partes.....	845
c) Enfoque que preferimos .....	846
1) Idea básica.....	846
2) Momento de reconocimiento de los activos y pasivos .....	846
3) Contabilidad del arrendatario .....	847
Reconocimiento y mediciones iniciales .....	847
Mediciones posteriores.....	852
4) Contabilidad del arrendador .....	853

	Pág.
Reconocimiento y mediciones iniciales .....	853
Mediciones posteriores .....	854
d) Enfoque prevaleciente .....	854
e) Enfoque del proyecto IASB-FASB de 2013 .....	857
f) Otros enfoques (nota histórica) .....	861
g) Cuestiones particulares .....	861
1) Inclusión de las garantías del valor residual del bien arrendado en la estimación del valor razonable de su derecho de uso .....	861
2) Costos iniciales directos del arrendatario .....	862
3) Costos iniciales directos del arrendador.....	862
4) Mejoras de los bienes arrendados.....	863
5) Arrendador vendedor.....	863
6) Venta seguida de arrendamiento (“sale and leaseback”).	863
15,4. Concesiones o franquicias exclusivas.....	865
a) Enfoque que preferimos .....	865
b) Enfoque tradicional .....	867
15,5. Licencias no exclusivas .....	867
15,6. Comodatós.....	869
a) Consideraciones generales.....	869
b) Contabilidad del comodatario .....	869
c) Contabilidad del comodante .....	870
15,7. NIIF.....	871
a) Arrendamientos .....	871
b) Otros derechos de uso .....	872
15,8. “NIIF para las PyMEs” .....	873
15,9. Normas contables argentinas para entidades que no deban aplicar las NIIF ni opten por utilizar las NIIF o la NPLP .....	873
15,10. US GAAP.....	874
a) Arrendamientos .....	874
b) Franquicias .....	875
15,11. Resumen.....	876
15,12. Preguntas y ejercicios.....	879
15,13. Soluciones propuestas a las preguntas y ejercicios .....	881

## — TOMO II —

## CAPÍTULO 16

## DERIVADOS

16,1.	Introducción .....	885
16,2.	Reconocimiento .....	886
16,3.	Medición en general.....	886
	a) Atributos de posible consideración .....	886
	1) Valor razonable (valor justo).....	886
	2) Valor neto de realización.....	887
	3) Costo de cancelación.....	887
	4) Importe histórico .....	887
	b) Estimaciones de valores razonables .....	888
	1) Contratos a término ( <i>forwards</i> ) y futuros .....	888
	2) Permutas financieras (“swaps”).....	891
	3) Opciones.....	892
	c) Moneda de nominación distinta a la de medición.....	900
	d) Ajustes por inflación y conversiones (método temporal).....	900
16,4.	Medición inicial .....	900
16,5.	Medición periódica .....	900
	a) Criterio general.....	900
	b) Derivados incorporados en instrumentos compuestos.....	901
16,6.	Baja contable.....	902
16,7.	Imputación de los resultados de tenencia.....	903
16,8.	Efecto de la existencia de opciones sobre las medidas contables de los subyacentes .....	903
16,9.	NIIF .....	905
16,10.	“NIIF para las PyMEs” .....	906
16,11.	Normas contables argentinas para entidades que no deban aplicar las NIIF ni opten por utilizar las NIIF o la NPLP .....	907
16,12.	US GAAP.....	907
16,13.	Resumen.....	908
16,14.	Preguntas y ejercicios.....	909
16,15.	Soluciones propuestas a las preguntas y ejercicios .....	910

## CAPÍTULO 17

**LA “CONTABILIDAD DE COBERTURAS”**

17,1.	Introducción .....	913
17,2.	Elementos de una operación de cobertura .....	913
	a) La partida cubierta .....	914
	b) Riesgos cubiertos .....	914
	c) Instrumentos de cobertura.....	915
	d) Ejemplos .....	917
17,3.	Documentación de las operaciones de cobertura .....	917
17,4.	La eficacia de la cobertura .....	918
17,5.	Aplicación voluntaria de la “contabilidad de coberturas” .....	919
17,6.	Reglas básicas de la “contabilidad de coberturas” .....	920
	a) Coberturas de riesgos vinculados con activos y pasivos existentes .....	920
	b) Coberturas de transacciones futuras esperadas.....	922
	c) Coberturas de participaciones en entidades con otra moneda de medición .....	925
17,7.	Discontinuación de la “contabilidad de coberturas” .....	926
17,8.	Medición e imputación de los costos y resultados financieros cuando se aplica La “contabilidad de coberturas” .....	927
17,9.	NIIF .....	929
17,10.	“NIIF para las PyMEs” .....	931
17,11.	Normas contables argentinas para entidades que no deban aplicar las NIIF ni opten por utilizar las NIIF o la NPLP .....	933
	a) Coberturas de riesgos involucrados en transacciones futuras esperadas .....	933
	b) Otras coberturas .....	935
17,12.	US GAAP .....	935
17,13.	Resumen.....	936
17,14.	Preguntas y ejercicios .....	938
17,15.	Soluciones propuestas a las preguntas y ejercicios .....	939

## CAPÍTULO 18

**ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS**

18,1.	Introducción .....	941
-------	--------------------	-----

	Pág.
18,2. Métodos del impuesto diferido .....	942
a) Método basado en el estado de resultados .....	942
b) Método basado en el estado de situación .....	944
c) El llamado “método del neto de impuesto” .....	945
18,3. Bases impositivas de activos y pasivos .....	946
18,4. Las denominadas “diferencias temporarias” .....	953
18,5. Estudio de las diferencias entre resultados contables e impositivos .....	954
18,6. Activos y pasivos por impuestos diferidos.....	958
a) Reconocimiento .....	958
1) Criterio general .....	958
2) Posibilidad de asignar una medida fiable.....	961
3) Momento del reconocimiento .....	961
b) Medición .....	962
1) Separación de jurisdicciones y contribuyentes.....	963
2) Tasas impositivas por considerar .....	963
3) El descuento financiero.....	963
4) Ajustes por inflación y conversiones (método temporal)	965
c) Variaciones de saldos.....	965
1) Causas.....	965
2) Imputación en general .....	968
3) Imputación de los RECPAM sobre los saldos por impuestos diferidos.....	970
4) Desagregación del importe imputado al resultado del período.....	972
5) Una propuesta inadecuada.....	972
18,7. Cuestiones particulares.....	973
a) Diferencias temporarias deducibles que no implican activos por impuestos diferidos.....	973
b) Activos por impuestos diferidos que nacen de subsidios.....	974
c) Revaluaciones o indexaciones impositivas sin efecto contable .....	975
d) Efectos de la inflación .....	975
1) Aplicación de las normas generales.....	975
2) Una pseudo “interpretación” del CPCECABA.....	977

	Pág.
e) Combinaciones .....	980
1) Aplicación del método de adquisición o del método de la compra.....	980
Activos o pasivos por impuestos diferidos incorporados por la adquirida .....	980
Nuevos activos o pasivos por impuestos diferidos.....	982
Plusvalías no deducibles impositivamente .....	983
2) Minusvalías .....	985
3) Aplicación del método de la unión de intereses .....	985
f) Escisiones .....	985
g) Quebrantos impositivos.....	986
1) Tratamiento en el ejercicio de origen .....	986
2) Tratamiento en ejercicios posteriores.....	988
h) Más de una tasa impositiva .....	989
i) Impuestos complementarios del que grava las ganancias ....	992
j) Quitas de impuestos con fines promocionales.....	993
18,8. Resistencias a la aplicación de los métodos de impuesto diferido .....	995
a) Consideraciones generales.....	995
b) El caso argentino .....	999
18,9. Cadenas de diferencias temporarias.....	1003
18,10. NIIF.....	1005
18,11. “NIIF para las PyMEs” .....	1006
18,12. Normas contables argentinas para entidades que no deban aplicar las NIIF ni opten por utilizar las NIIF o la NPLP .....	1007
a) Normas básicas .....	1007
b) Cuestiones generales de aplicación.....	1009
c) Descuento financiero.....	1009
d) Tratamiento de los efectos de la inflación.....	1010
18,13. US GAAP.....	1011
18,14. Resumen.....	1012
18,15. Preguntas y ejercicios.....	1014
18,16. Soluciones propuestas a las preguntas y ejercicios .....	1018



## CAPÍTULO 19

**COMBINACIONES Y PLUSVALÍAS**

19,1.	Introducción .....	1023
19,2.	¿Es necesaria la clasificación de las combinaciones de negocios? .....	1026
	a) Criterio prevaleciente hasta mediados de la década de 1990 .....	1026
	b) Criterio que prevalece en la actualidad.....	1028
19,3.	Métodos de contabilización .....	1031
19,4.	Métodos de la compra y de la adquisición .....	1032
	a) Aspectos generales.....	1032
	b) Individualización de la adquirente.....	1033
	c) Fecha de adquisición .....	1033
	d) Costo de adquisición .....	1034
	1) Componentes.....	1034
	2) Desembolsos no atribuibles a la combinación .....	1034
	3) Cuestiones vinculadas con las acciones por emitir .....	1035
	4) Costos que no crean activos.....	1035
	e) Reconocimiento y medición a la fecha de la adquisición.....	1036
	1) Activos identificables y pasivos .....	1036
	2) Participación no controladora en la entidad adquirida ...	1039
	3) Plusvalía, minusvalía o resultado de la operación .....	1042
	f) Ajustes posteriores a la contabilización inicial.....	1045
	g) Ajustes por inflación y conversiones (método temporal).....	1047
	h) Cuestiones especiales .....	1047
	1) Intangibles de la adquirida no enajenables por separado	1047
	2) Preexistencia de participaciones en la entidad adquirida	1047
	3) Reestructuraciones relacionadas .....	1050
19,5.	Método de la unión de intereses .....	1051
	a) Aspectos generales.....	1051
	b) Aplicación .....	1051
19,6.	Método del nuevo ente .....	1053
19,7.	“Método del traslado” .....	1054
19,8.	Estados de situación especiales .....	1055
19,9.	Transacciones posteriores a una adquisición.....	1058

	Pág.
a) Ampliación o reducción de la participación en una controlada.....	1058
b) Fusión legal de entidades bajo control común.....	1059
19,10. Tratamiento posterior de la plusvalía.....	1061
a) Enfoque basado en la depreciación.....	1061
b) Enfoques basados en el importe recuperable.....	1063
1) Enfoque de la FASB.....	1065
Asignación de la plusvalía a una “unidad de información”.....	1065
Atributos relevantes.....	1065
Evaluación cualitativa optativa.....	1067
Comparaciones cuantitativas.....	1067
Consideraciones finales.....	1068
2) Enfoque de la IASB.....	1069
19,11. Tratamiento posterior de la minusvalía.....	1069
19,12. La “pushdown accounting”.....	1069
19,13. NIIF.....	1071
a) Combinaciones de negocios.....	1071
b) Combinaciones de actividades que no son negocios.....	1073
c) Tratamiento posterior de la plusvalía.....	1073
d) “Pushdown accounting”.....	1074
19,14. “NIIF para las PyMEs”.....	1074
a) Combinaciones de negocios.....	1074
b) Combinaciones de actividades que no son negocios.....	1075
c) Tratamiento posterior de la plusvalía.....	1075
d) “Pushdown accounting”.....	1075
19,15. Normas contables argentinas para entidades que no deban aplicar las NIIF ni opten por utilizar las NIIF o la NPLP.....	1076
a) Combinaciones de negocios.....	1076
b) Combinaciones de actividades que no son negocios.....	1079
c) Tratamiento posterior de la plusvalía.....	1079
d) Tratamiento posterior de la minusvalía.....	1080
e) “Pushdown accounting”.....	1081
19,16. US GAAP.....	1081

	Pág.
a) Combinaciones de negocios .....	1081
b) Combinaciones de actividades que no son negocios .....	1082
c) Tratamiento posterior de la plusvalía.....	1083
d) "Pushdown accounting" .....	1083
19,17. Resumen.....	1083
19,18. Preguntas y ejercicios.....	1086
19,19. Soluciones propuestas a las preguntas y ejercicios .....	1089

## CAPÍTULO 20

### PARTICIPACIONES EN OTRAS ENTIDADES

20,1. Introducción .....	1095
20,2. Instrumentos financieros de patrimonio .....	1096
20,3. Reconocimiento contable.....	1098
20,4. Medición en general.....	1099
a) Atributos de posible consideración .....	1100
1) Valor razonable (valor justo).....	1100
2) Valor neto de realización.....	1102
3) Costo .....	1102
4) Valor patrimonial (proporcional).....	1102
5) Valor descontado de los futuros flujos de efectivo .....	1103
6) Importe recuperable.....	1104
b) Participaciones de entidades de inversión .....	1104
c) Intención con que se mantiene la participación .....	1105
d) Poder relativo sobre las decisiones de una participada.....	1105
1) Control.....	1106
Consideraciones generales .....	1106
Entidades que solamente pueden encarar determinadas actividades.....	1108
Administración de una entidad en beneficio de otra .....	1110
Limitaciones al ejercicio del control .....	1110
Limitaciones a la recepción de los beneficios que produce una inversión.....	1110
Control volátil.....	1111
2) Control conjunto.....	1111

	Pág.
3) Influencia significativa .....	1112
20,5. Medición inicial .....	1115
20,6. Mediciones posteriores.....	1116
a) Participaciones que se prevé enajenar .....	1117
1) Participaciones que otorgan control .....	1117
2) Participaciones que no otorgan control.....	1117
b) Participaciones que no se prevé enajenar.....	1118
1) Participaciones que otorgan control .....	1118
2) Participaciones que otorgan control conjunto.....	1120
3) Otras participaciones .....	1120
c) Métodos contables .....	1123
d) Anticipos irrevocables de aportes.....	1123
e) Cambios en las medidas contables de las participaciones....	1123
f) Comparaciones con importes recuperables .....	1124
20,7. Métodos de la participación .....	1124
a) Consideraciones generales.....	1124
b) Medición inicial de una participación .....	1126
c) Cálculo del valor patrimonial.....	1128
1) Esquema general .....	1128
2) Fecha.....	1129
3) Adecuación a las políticas contables del inversor.....	1132
4) Acciones en cartera.....	1133
5) Acciones cuya emisión futura es segura .....	1133
6) Opciones para la suscripción de acciones.....	1135
d) Mediciones periódicas de la participación .....	1137
1) Reglas generales.....	1137
2) Ajustes de resultados .....	1139
3) Pérdida del patrimonio de la participada .....	1141
e) Imputación de los cambios en el valor patrimonial.....	1141
f) Impuestos sobre las distribuciones de ganancias .....	1146
g) Ajustes por inflación y conversiones .....	1146
h) Participaciones recíprocas .....	1148
i) Auditoría o revisión de los estados financieros de la partici- pada.....	1150

	Pág.
20,8. Aplicación del método de la participación a los estados financieros de una controlada.....	1150
20,9. Método del costo .....	1154
20,10. Método de consolidación proporcional .....	1155
20,11. Bajas.....	1157
20,12. Reclasificaciones .....	1157
20,13. NIIF.....	1160
a) Pronunciamientos relevantes .....	1160
b) Participaciones reclasificadas como “activos no corrientes tenidos para la venta” .....	1161
c) Participaciones de entidades de inversión .....	1161
d) Participaciones en controladas.....	1163
e) Participaciones en asociadas y negocios conjuntos.....	1163
f) Otras participaciones.....	1168
g) Medición en los estados separados de una controladora de sus participaciones en controladas, asociadas y negocios conjuntos .....	1168
1) Normas vigentes .....	1168
2) Implicaciones legales .....	1171
3) Cambio de actitud de la IASB .....	1172
h) Impuestos sobre las ganancias .....	1173
20,14. “NIIF para las PyMEs” .....	1174
a) Secciones relevantes .....	1174
b) Participaciones de entidades de inversión .....	1175
c) Participaciones en controladas.....	1175
d) Participaciones en asociadas y negocios conjuntos.....	1175
e) Otras participaciones.....	1176
f) Impuestos sobre las ganancias .....	1176
20,15. Aplicación de las NIIF y de la NPLP en la Argentina .....	1177
20,16. Normas contables argentinas para entidades que no deban aplicar las NIIF ni opten por utilizar las NIIF o la NPLP .....	1178
a) Panorama.....	1178
b) El método de participación de la RT 21.....	1182
c) El método de consolidación proporcional de la RT 14 .....	1186
20,17. US GAAP.....	1187

	Pág.
20,18. Resumen.....	1190
20,19. Preguntas y ejercicios.....	1195
20,20. Soluciones propuestas a las preguntas y ejercicios .....	1200

## CAPÍTULO 21

### CONSOLIDACIONES

21,1. Introducción .....	1209
21,2. Propósito de la consolidación .....	1210
21,3. Posible omisión de la consolidación.....	1212
21,4. Entidades cuyos estados financieros deben consolidarse .....	1212
a) Criterio general.....	1212
b) Excepciones a la aplicación del criterio general.....	1215
21,5. Elementos de los estados consolidados .....	1215
a) Cuestiones generales .....	1215
b) Perspectivas “de la entidad” y “de los propietarios” .....	1215
21,6. Coherencia entre los estados consolidados y los separados.....	1219
21,7. Estados financieros de las controladas .....	1219
a) Fecha .....	1219
b) Adecuación a las políticas contables de la controladora .....	1219
c) Auditoría o revisión.....	1220
21,8. La consolidación como tarea.....	1220
a) Consideraciones generales.....	1220
b) Trabajos previos .....	1223
c) Eliminación de incoherencias producidas por la aplicación de las normas contables .....	1223
d) Reemplazo de la participación en el patrimonio de una controlada .....	1225
e) Reemplazo de la participación en el resultado de una controlada .....	1227
f) Ajustes de consolidación .....	1230
1) Criterio básico.....	1230
2) Eliminaciones de resultados por transacciones intragrupo .....	1231
3) Reclasificaciones entre el resultado reconocido como tal y el “otro resultado integral” .....	1234

	Pág.
4) Eliminaciones de saldos recíprocos .....	1234
5) Flujos de efectivo .....	1235
6) Normas contables diferenciadas para estados separados y consolidados .....	1235
7) Problemas causados por los desfases de fechas.....	1235
g) Algunos casos en que se requieren ajustes de consolidación	1237
1) Ventas intragrupo de activos que deben medirse prima- riamente por su costo .....	1237
2) Ventas intragrupo de activos que deben medirse prima- riamente por su costo menos depreciación .....	1242
3) Ventas intragrupo de activos que deben medirse prima- riamente por su valor razonable o por otro valor corrien- te.....	1245
4) Saldos intragrupo a ser liquidados con tipos de cambio preferentes.....	1248
5) Emisión y endoso posterior de instrumentos de deuda...	1250
6) Revisión de la imputación de costos financieros activa- dos.....	1250
7) Revisión de la imputación de costos financieros recono- cidos en resultados .....	1253
8) Arrendamientos y otros derechos de uso que no deban tratarse como compraventas .....	1254
9) Transacciones de una controlada con sus propietarios ...	1257
10) Desvalorizaciones de plusvalías.....	1258
11) Desvalorizaciones de otros activos de las controladas.....	1259
h) Agregaciones de saldos y ajustes .....	1259
i) Estado de cambios en el patrimonio neto.....	1260
j) Estado de flujo de efectivo.....	1260
k) Consolidaciones intermedias .....	1261
21,9. Asientos de consolidación .....	1263
21,10. NIIF.....	1264
21,11. “NIIF para las PyMEs” .....	1266
21,12. Normas contables argentinas para entidades que no deban aplicar las NIIF ni opten por utilizar las NIIF o la NPLP .....	1266
21,13. US GAAP.....	1270
21,14. Resumen.....	1271

	Pág.
21,15. Preguntas y ejercicios.....	1274
21,16. Soluciones propuestas a las preguntas y ejercicios .....	1280

## CAPÍTULO 22

### CONVERSIONES DE ESTADOS FINANCIEROS DE PARTICIPADAS

22,1. Introducción .....	1289
22,2. Cuestiones básicas.....	1291
a) Propósito de la conversión .....	1291
1) Consolidación .....	1292
2) Aplicación del método de la participación a una asociada o un negocio conjunto.....	1293
3) Aplicación del método de la consolidación proporcional a un negocio conjunto.....	1294
4) Aplicación del método de la participación a una con- trolada cuando se preparan los estados separados de su controladora.....	1295
b) La integración de actividades como base para la selección del método de conversión .....	1295
c) Tipos de cambio .....	1296
d) Conversiones y ajustes por inflación .....	1297
e) Diferencias de cambio .....	1298
22,3. Métodos de conversión y sus combinaciones con el ajuste por inflación .....	1300
a) Método temporal o de la SFAS 8 .....	1300
b) Enfoque convertir-ajustar.....	1304
c) Método de la inversión neta o de la SFAS 52.....	1310
1) Descripción y comentarios generales.....	1310
2) Los “ajustes de conversión” .....	1316
3) Correcciones vía consolidación .....	1316
d) Método de la inversión neta modificado .....	1319
e) Enfoque ajustar-convertir.....	1320
1) Descripción y comentarios generales.....	1320
2) Aplicación al estado de flujos de efectivo .....	1322



	Pág.
3) Resumen de problemas y consideraciones sobre su significación .....	1323
f) Método de ajustar-convertir modificado(“ajustar-convertir-discriminar”) .....	1327
g) Métodos fuera de uso.....	1331
h) Nuestra preferencia y la crítica de Escribano Martínez a ella	1332
22,4. Una cuestión de aplicación.....	1336
22,5. Contabilidad en dos monedas.....	1336
22,6. Cuestiones relacionadas .....	1340
a) Conversiones para consolidar sucursales.....	1340
b) Conversiones de la moneda de medición a la de presentación.....	1340
c) Conversiones efectuadas por razones de conveniencia .....	1340
22,7. NIIF .....	1340
22,8. “NIIF para las PyMEs” .....	1343
22,9. Normas contables argentinas para entidades que no deban aplicar las NIIF ni opten por utilizar las NIIF o la NPLP .....	1343
a) Entidades integradas .....	1344
b) Entidades no integradas .....	1344
c) Tipos de cambio .....	1346
d) Cambios de categoría .....	1346
e) Normas de transición.....	1346
22,10. US GAAP.....	1347
22,11. Resumen.....	1349
22,12. Preguntas y ejercicios.....	1352
22,13. Soluciones propuestas a las preguntas y ejercicios .....	1355

## CAPÍTULO 23

### MISCELÁNEA

23,1. Introducción .....	1359
23,2. Activos afectados a la explotación de servicios públicos concesionados bajo ciertas condiciones .....	1360
a) Enfoques .....	1360
1) Enfoque de los bienes de uso.....	1360
2) Enfoque de los bienes de uso con fondo de reversión.....	1361

	Pág.
3) Enfoque de la interpretación CINIIF 12.....	1362
b) NIIF .....	1364
c) “NIIF para las PYMES” .....	1365
d) Normas contables argentinas para entidades que no deban aplicar las NIIF ni opten por utilizar las NIIF o la NPLP .....	1365
e) La aplicación de la interpretación 12 en la Argentina .....	1365
1) Propuestas de la FACPCE.....	1365
2) Normas de la CNV .....	1369
f) US GAAP .....	1370
23,3. Activos “no corrientes” o grupos en disposición que se mantienen para la venta o para su distribución a los propietarios .....	1370
a) Introducción.....	1370
b) Activos asignables a esta categoría .....	1372
1) Naturaleza .....	1372
2) Estado .....	1375
3) Destino .....	1377
c) Asignación inicial.....	1378
d) Consecuencias de la reclasificación o de la asignación inicial .....	1378
e) Medición.....	1379
1) Criterios que preferimos .....	1379
2) NIIF y US GAAP.....	1379
3) Normas de la RT 17.....	1381
f) Desclasificación .....	1383
g) Comentarios finales .....	1383
23,4. Contratos onerosos.....	1384
23,5. Derechos de emisión de sustancias contaminantes.....	1385
a) Cuestiones generales .....	1385
1) Esquemas de tope y negociación .....	1385
2) Los certificados .....	1386
b) Cuestiones de reconocimiento .....	1387
c) Cuestiones de medición .....	1388
1) Nuestra opinión (ensayo).....	1388
2) Aplicación de normas contables .....	1392

	Pág.
3) La interpretación CINIIF 3 .....	1392
d) NIIF, NPLP y US GAAP .....	1394
e) Normas contables argentinas para entidades que no deban aplicar las NIIF ni opten por utilizar las NIIF o la NPLP .....	1395
23,6. Donaciones y legados.....	1396
a) Donaciones recibidas .....	1397
1) Criterio general .....	1397
2) Donaciones con cargo .....	1398
b) Donaciones efectuadas.....	1399
c) Promesas de donar.....	1399
d) Legados .....	1400
e) NIIF y NPLP .....	1401
f) Normas contables argentinas para entidades que no deban aplicar las NIIF ni opten por utilizar las NIIF o la NPLP .....	1401
g) US GAAP .....	1401
23,7. Escisiones.....	1402
a) Análisis conceptual.....	1402
b) NIIF, NPLP y US GAAP .....	1405
c) Normas contables argentinas para entidades que no deban aplicar las NIIF ni opten por utilizar las NIIF o la NPLP .....	1405
23,8. Fideicomisos .....	1406
a) Cuestiones generales .....	1406
b) Contabilidad del fideicomiso .....	1407
c) Contabilidad del fideicomitente .....	1408
d) Contabilidad del beneficiario .....	1408
e) Contabilidad del fiduciario .....	1409
f) Normas contables .....	1409
23,9. Fraudes cometidos en ejercicios anteriores y exteriorizados en el corriente .....	1409
23,10. Minería .....	1414
a) Cuestiones de reconocimiento y medición.....	1414
b) Información sobre reservas.....	1417
c) NIIF .....	1420
d) Aplicación de las NIIF en la Argentina .....	1424
e) “NIIF para las PyMEs” .....	1426

	Pág.
f) Normas contables argentinas para entidades que no deban aplicar las NIIF ni opten por utilizar las NIIF o la NPLP .....	1426
g) US GAAP .....	1430
1) Minería (excepto petróleo y gas) .....	1430
2) Petróleo y gas .....	1430
23,11. Operaciones conjuntas (reglas de la NIIF 11) .....	1433
23,12. “Propiedades de inversión” y activos asimilables.....	1433
a) Introducción .....	1433
b) Activos clasificables como “propiedades de inversión” .....	1435
c) Medición de las “propiedades de inversión” .....	1436
1) Criterios que preferimos .....	1436
2) NIIF .....	1437
3) Aplicación de las NIIF en la Argentina.....	1439
Normas de la Comisión Nacional de valores.....	1439
Normas de la Inspección General de Justicia.....	1441
4) “NIIF para las PYMES” .....	1442
5) Normas de la RT 17.....	1442
6) US GAAP .....	1443
23,13. Reestructuraciones.....	1443
a) Análisis conceptual .....	1443
b) NIIF .....	1444
c) “NIIF para las PYMES” .....	1445
d) Normas contables argentinas para entidades que no deban aplicar las NIIF ni opten por utilizar las NIIF o la NPLP .....	1445
e) US GAAP .....	1446
23,14. Subsidios .....	1446
a) Subsidios en general .....	1446
b) Subsidios que crean activos por impuestos diferidos .....	1449
c) Subsidios implícitos en préstamos o financiaciones de compras o ventas .....	1451
d) Subsidios recibidos en derechos de emisión .....	1451
e) NIIF .....	1451
f) “NIIF para las PYMES” .....	1454
g) Normas contables argentinas para entidades que no deban aplicar las NIIF ni opten por utilizar las NIIF o la NPLP .....	1454

	Pág.
h) US GAAP .....	1454
23,15. Preguntas y ejercicios .....	1456
23,16. Soluciones propuestas a las preguntas y ejercicios .....	1457

## **CUARTA PARTE**

### **ESTADOS FINANCIEROS E INFORMES ACOMPAÑANTES**

#### **CAPÍTULO 24**

##### **EL ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL**

24,1. Introducción .....	1463
24,2. Requisitos generales.....	1465
24,3. Clasificaciones de datos.....	1466
a) Cuestiones generales .....	1466
1) Criterios básicos.....	1466
2) Clasificación de activos y pasivos en “corrientes” y “no corrientes” .....	1468
3) Clasificación de activos en función de los resultados que producen .....	1471
4) Integración de los rubros del activo .....	1472
5) Depreciaciones y desvalorizaciones de activos .....	1472
6) Integración de los rubros del pasivo .....	1474
7) Concepto de “partes relacionadas” .....	1475
8) Desagregación del patrimonio .....	1476
b) Cuestiones que pueden suscitar dudas o controversias .....	1477
1) Recaudaciones por depositar y depósitos no acreditados por los bancos .....	1477
2) Cheques con fecha diferida .....	1478
3) Saldos bancarios indisponibles.....	1478
4) Intereses no devengados sobre créditos y deudas medidos con el método de la tasa efectiva .....	1479
5) Cuentas por cobrar corrientes y no corrientes.....	1479
6) Cuentas cuya cobranza esté sujeta a incertidumbres importantes.....	1479

	Pág.
7) Anticipos a proveedores.....	1480
8) Cuentas por cobrar a accionistas.....	1480
9) Activos y pasivos por impuestos diferidos .....	1480
10) Bienes de cambio corrientes y no corrientes .....	1481
11) Materiales que no son “bienes de cambio” .....	1482
12) Repuestos .....	1482
13) Activos entregados en arrendamiento .....	1482
14) Activos retirados de servicio .....	1483
15) Derechos de uso .....	1483
16) Plusvalías.....	1483
17) Activos “no corrientes” tenidos para la venta.....	1483
18) Pasivos que integran grupos en disposición .....	1484
19) Minusvalías .....	1484
20) Activos y pasivos de negocios conjuntos cuando se aplica el método de consolidación proporcional.....	1484
21) Cuentas de orden.....	1485
24,4. Compensaciones de activos y pasivos .....	1486
24,5. Desagregaciones de rubros de activos y pasivos.....	1486
24,6. Información comparativa .....	1487
a) Cuestiones generales .....	1487
b) “Cifras correspondientes” .....	1488
c) Períodos irregulares .....	1489
d) Unidad de medida.....	1489
e) Ajustes retroactivos al patrimonio inicial.....	1490
f) Cambios en los criterios de presentación del estado .....	1492
24,7. Aspectos formales.....	1492
24,8. Ejemplos reales.....	1494
24,9. NIIF.....	1494
a) Obligatoriedad del estado .....	1494
b) Información comparativa.....	1494
c) Presentación de información sobre partidas corrientes y no corrientes o por grado de liquidez.....	1495
d) Clasificación de las partidas en corrientes y no corrientes....	1496
e) Partidas, encabezamientos y subtotales.....	1497

	Pág.
f) Ordenamiento de las partidas.....	1499
g) Compensación de activos y pasivos .....	1500
h) Información sobre el capital y las reservas .....	1500
24,10. "NIIF para las PYMES" .....	1500
24,11. Normas contables argentinas para entidades que no deban aplicar las NIIF ni opten por utilizar las NIIF o la NPLP .....	1500
a) Normas profesionales.....	1500
b) Normas legales .....	1504
1) Normas de la ley de sociedades comerciales .....	1504
2) Normas de organismos estatales de control.....	1505
24,12. US GAAP.....	1505
24,13. Resumen.....	1507
24,14. Preguntas y ejercicios.....	1511
24,15. Soluciones propuestas a las preguntas y ejercicios .....	1513

## CAPÍTULO 25

### EL ESTADO DE RESULTADOS Y EL DEL RESULTADO INTEGRAL

25,1. Introducción .....	1517
25,2. ¿Un estado o dos? .....	1518
25,3. Denominaciones .....	1520
25,4. Requisitos generales.....	1521
25,5. Cuestiones generales de presentación .....	1523
a) Estructura general.....	1523
b) Participaciones no controladoras en los resultados de controladas .....	1526
c) Resultados de repetición futura improbable .....	1527
1) Resultados de operaciones discontinuadas o en proceso de discontinuación .....	1527
2) Resultados causados por hechos no repetitivos ("partidas extraordinarias") .....	1530
d) Resultados de negocios incorporados durante el período ....	1533
e) Clasificaciones de resultados .....	1533
f) Descomposición de los resultados .....	1535
g) Resultados por acción.....	1537

	Pág.
h) Información comparativa.....	1540
1) Cuestiones generales.....	1540
2) Períodos irregulares.....	1540
3) Unidad de medida .....	1541
4) Ajustes retroactivos al patrimonio inicial .....	1541
5) Cambios en los criterios de presentación del estado.....	1541
i) “Cifras correspondientes” .....	1541
j) La EBITDA .....	1541
25,6. Reclasificaciones desde el “otro resultado integral acumulado”	1543
25,7. Cuestiones particulares de presentación .....	1544
a) Resultado bruto.....	1544
b) Ingresos de las entidades sin fines de lucro .....	1547
c) Subutilización de la capacidad productiva.....	1547
d) Presentación separada de costos fijos y variables .....	1547
e) Diferencias de inventario .....	1548
f) Resultados financieros.....	1548
g) Incobrabilidad y mora .....	1550
h) Resultados de tenencia de activos y pasivos no financieros..	1550
i) Resultados de participaciones en otras entidades que se miden con el método de la participación .....	1550
j) Resultados de participaciones en negocios conjuntos que se miden con el método de consolidación proporcional.....	1551
k) Gastos de operación.....	1551
l) Costos ambientales.....	1552
m) Operaciones con partes relacionadas .....	1552
n) Depreciaciones y desvalorizaciones de plusvalías.....	1552
o) Reconocimiento en resultados de minusvalías .....	1553
p) Impuestos sobre las ganancias .....	1553
q) Dividendos por acción.....	1554
25,8. Cálculo y presentación del resultado por acción.....	1554
25,9. Ejemplos reales.....	1558
25,10. NIIF.....	1558
a) Cuestiones generales .....	1558
b) Composición del resultado reconocido como tal.....	1559



	Pág.
c) Composición del otro resultado integral.....	1561
d) Resultados por acción.....	1561
25,11. “NIIF para las PYMES” .....	1563
25,12. Normas contables argentinas para entidades que no deban aplicar las NIIF ni opten por utilizar las NIIF o la NPLP .....	1564
a) Normas profesionales.....	1564
1) Normas de aplicación general .....	1564
2) Normas para “entes” comerciales, industriales y de servi- cios .....	1567
3) Normas para entidades sin fines de lucro.....	1570
4) Resultados por acción .....	1571
b) Normas legales .....	1572
1) Normas de la ley de sociedades comerciales .....	1572
2) Normas de organismos estatales de control.....	1574
25,13. US GAAP.....	1574
a) Normas generales .....	1574
b) Información sobre resultados por acción .....	1575
25,14. Resumen.....	1576
25,15. Preguntas y ejercicios.....	1581
25,16. Soluciones propuestas a las preguntas y ejercicios .....	1583

## CAPÍTULO 26

### EL ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

26,1. Introducción .....	1587
26,2. Requisitos generales.....	1587
26,3. Cuestiones de presentación.....	1588
a) Estructura general.....	1588
b) Relación con el estado de situación patrimonial.....	1592
c) Combinación con el estado de resultados .....	1592
d) Información comparativa.....	1592
e) Forma .....	1593
26,4. Ejemplos reales.....	1594
26,5. NIIF.....	1594
26,6. “NIIF para las PyMEs” .....	1595

	Pág.
26,7. Normas contables argentinas para entidades que no deban aplicar las NIIF ni opten por utilizar las NIIF o la NPLP .....	1595
a) Normas profesionales .....	1595
b) Normas legales .....	1598
26,8. US GAAP.....	1599
26,9. Resumen.....	1599
26,10. Preguntas y ejercicios.....	1600
26,11. Soluciones propuestas a las preguntas y ejercicios .....	1602

## CAPÍTULO 27

### EL ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

27,1. Introducción .....	1605
27,2. Notas históricas .....	1605
27,3. Costos y beneficios .....	1606
a) Análisis general .....	1606
b) Casos particulares .....	1609
27,4. Preparación.....	1609
a) Los “equivalentes al efectivo” .....	1609
1) Justificación de su inclusión .....	1609
2) Caracterización .....	1610
3) Consideración de los riesgos de cambios de valor .....	1611
4) Deducción de pasivos bancarios.....	1612
b) Medición de los flujos.....	1613
c) Asignación de los flujos a clases de actividades .....	1614
1) Tricotomía generalmente aceptada .....	1614
2) Alternativas admitidas por las normas contables .....	1618
Pagos de dividendos.....	1618
Cobros de intereses y dividendos y pagos de intereses ....	1618
d) Exposición explícita de ciertos flujos.....	1619
e) Flujos que deberían exponerse por separado.....	1620
f) Flujos de las actividades de operación .....	1621
1) Consideraciones generales .....	1621
2) Posibilidad de su presentación por un importe único .....	1623
3) La postura del IASB y la FASB (2008) .....	1623

	Pág.
4) Partidas a exponer .....	1624
g) Variaciones que no son flujos .....	1626
h) Estructura .....	1626
i) Información comparativa.....	1627
1) Cuestiones generales.....	1627
2) Períodos irregulares.....	1628
3) Unidad de medida .....	1628
4) Ajustes retroactivos al patrimonio inicial .....	1628
5) Cambios en los criterios de presentación del estado.....	1628
j) “Cifras correspondientes”.....	1629
k) Otras consideraciones de carácter general .....	1629
27,5. Cuestiones particulares.....	1630
a) Pagos y cobros por cuenta de terceros .....	1630
b) Intereses activados.....	1631
c) Dividendos posteriores a una adquisición de acciones.....	1631
d) Coherencia en el tratamiento de intereses y dividendos .....	1632
e) Pagos del impuesto a las ganancias .....	1632
f) Transacciones sin efecto financiero .....	1633
27,6. Caso ilustrativo .....	1633
a) Supuestos.....	1633
b) Estados que no consideran los efectos de la inflación .....	1640
1) Método directo.....	1640
2) Método indirecto .....	1642
3) Método mixto .....	1644
c) Estados que consideran los efectos de la inflación .....	1646
1) Método directo.....	1646
2) Método indirecto .....	1646
3) Método mixto .....	1648
27,7. Ejemplos reales.....	1650
27,8. NIIF .....	1650
27,9. “NIIF para las PyMEs” .....	1652
27,10. Normas contables argentinas para entidades que no deban aplicar las NIIF ni opten por utilizar las NIIF o la NPLP .....	1652
a) Normas contenidas en resoluciones técnicas.....	1652
b) Norma de la ley de sociedades comerciales .....	1653

	Pág.
c) Norma de la Inspección General de Justicia.....	1653
27,11. US GAAP.....	1654
27,12. Resumen.....	1656
27,13. Preguntas y ejercicios.....	1659
27,14. Soluciones propuestas a las preguntas y ejercicios .....	1662

## CAPÍTULO 28

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

28,1. Introducción .....	1667
28,2. Cuestiones generales.....	1668
a) Criterios básicos para la definición del contenido.....	1668
b) Aplicación del concepto de significación.....	1670
c) Información cuya difusión podría ser perjudicial.....	1673
d) Información comparativa.....	1673
e) “Cifras correspondientes”.....	1674
f) Presentación .....	1674
28,3. Contenido típico.....	1676
a) Información sobre el emisor de los estados financieros.....	1677
1) Identificación .....	1677
2) Capital.....	1677
3) Actividades y segmentos .....	1678
4) Normas legales o contractuales.....	1679
5) Cambios del contexto .....	1680
b) Información relativa a la preparación y emisión de los estados financieros .....	1680
1) Fecha de autorización para la publicación.....	1680
2) Unidad de medida .....	1681
3) Políticas contables .....	1681
4) Juicios efectuados al aplicar las políticas contables.....	1684
5) Carácter estimado de algunas informaciones .....	1685
6) Correcciones retroactivas del patrimonio .....	1686
7) Reclasificaciones de partidas en los estados financieros .	1687
8) Dudas sobre la validez del supuesto de “negocio en marcha” .....	1687

	Pág.
c) Desagregaciones de datos de los estados financieros básicos.....	1688
1) Composiciones de rubros .....	1688
2) Operaciones y saldos con partes relacionadas.....	1689
3) Información por actividades y segmentos.....	1689
d) Conciliaciones.....	1690
e) Otras informaciones .....	1691
1) Atributos de activos y pasivos .....	1691
2) Incertidumbres .....	1692
3) Compromisos.....	1693
4) Hechos posteriores al cierre .....	1693
5) Información pro forma.....	1695
6) Medidas extracontables .....	1696
7) Otras informaciones .....	1697
28,4. Algunas propuestas de ampliación del contenido típico .....	1697
a) Ratios.....	1697
b) Presupuestos .....	1698
c) Cumplimiento de responsabilidades sociales .....	1698
28,5. Ejemplos reales.....	1700
28,6. NIIF.....	1700
a) Panorama.....	1700
b) Reglas generales .....	1701
28,7. “NIIF para las PyMEs” .....	1703
28,8. Normas contables argentinas para entidades que no deban aplicar las NIIF ni opten por utilizar las NIIF o la NPLP .....	1703
a) Normas profesionales.....	1703
b) Normas legales .....	1705
1) Norma de la ley de sociedades comerciales .....	1705
2) Normas de organismos estatales de control.....	1705
28,9. US GAAP.....	1706
28,10. Resumen.....	1706
28,11. Preguntas y ejercicios.....	1709
28,12. Soluciones propuestas a las preguntas y ejercicios .....	1711

## CAPÍTULO 29

**INFORMACIÓN POR ACTIVIDADES, SEGMENTOS  
O SECCIONES**

29,1.	Introducción .....	1715
29,2.	Identificación de segmentos.....	1717
	a) Enfoque de los riesgos y las rentabilidades.....	1717
	b) Enfoque de la gerencia .....	1719
29,3.	Emisores de estados financieros que deberían suministrar información por segmentos .....	1720
29,4.	Segmentos sobre los que debería informarse .....	1721
29,5.	Información a suministrar .....	1723
	a) Naturaleza.....	1723
	b) Medición.....	1725
	c) Presentación.....	1726
29,6.	Ejemplos reales.....	1726
29,7.	NIIF.....	1726
29,8.	“NIIF para las PyMEs” .....	1733
29,9.	Normas contables argentinas para entidades que no deban aplicar las NIIF ni opten por utilizar las NIIF o la NPLP .....	1733
	a) Normas profesionales.....	1733
	1) Normas generales .....	1733
	2) Información por secciones requerida a las cooperativas. ....	1737
	b) Normas legales .....	1740
29,10.	US GAAP.....	1740
29,11.	Resumen.....	1741
29,12.	Preguntas y ejercicios.....	1743
29,13.	Soluciones propuestas a las preguntas y ejercicios .....	1744

## CAPÍTULO 30

**INFORMES ACOMPAÑANTES DE LOS ESTADOS  
FINANCIEROS**

30,1.	Introducción .....	1747
30,2.	Contenido .....	1748

	Pág.
30,3. El “comentario de la administración” previsto en una declaración de práctica del IASB .....	1749
a) Concepto.....	1749
b) Denominación .....	1750
c) Individualización .....	1750
d) Referencia al cumplimiento del documento de práctica del IASB.....	1751
e) Contenido .....	1751
30,4. La “reseña informativa” requerida por la CNV .....	1753
a) Cuestiones generales .....	1753
b) Contenido .....	1753
1) Componentes.....	1753
2) Resúmenes de los estados financieros básicos .....	1755
Situación patrimonial.....	1755
Resultado y resultado integral .....	1756
Flujos de efectivo .....	1757
3) Datos estadísticos .....	1757
4) Ratios .....	1757
30,5. La memoria requerida por el artículo 66 de la ley argentina de sociedades comerciales .....	1758
a) Normas de la Ley.....	1758
b) Normas de la IGJ .....	1760
1) Cuestiones generales.....	1760
2) Componentes de las memorias .....	1761
3) Resúmenes de los estados financieros básicos y ratios ....	1762
c) Normas de la CNV.....	1764
30,6. La información adicional requerida por la Bolsa de Comercio de Buenos Aires .....	1766
30,7. La “discusión y análisis de la administración” requerida por la SEC.....	1769
30,8. Informes vinculados con la responsabilidad social y la sostenibilidad.....	1770
a) Responsabilidad social .....	1770
b) Informes de sostenibilidad.....	1771
c) Estándares .....	1772

	Pág.
d) Papel de los sistemas contables .....	1774
30,9. La “información integrada” y el proyecto del IIRC .....	1775
a) El empleo de la expresión “información integrada” .....	1775
b) El “marco” publicado en diciembre de 2013 por el International Integrated Reporting Council.....	1775
30,10. Resumen.....	1778
30,11. Preguntas y ejercicios.....	1780
30,12. Soluciones propuestas a las preguntas y ejercicios .....	1781

## **QUINTA PARTE**

### **INFORMES RELACIONADOS CON LA “RESPONSABILIDAD SOCIAL EMPRESARIA”**

#### **CAPÍTULO 31**

#### **GUÍAS DE LA GRI PARA LA PREPARACIÓN DE “INFORMES DE SOSTENIBILIDAD”**

31,1. Introducción .....	1785
31,2. La versión 3.1 .....	1786
a) Cuestiones generales .....	1786
b) Supuestos referidos a los informes de sostenibilidad .....	1787
c) Tipos de información a presentar en los informes.....	1788
d) Periodicidad de los informes .....	1789
e) Definición del alcance de un informe .....	1789
1) Entidades cuyo desempeño debe cubrir .....	1789
2) Niveles de aplicación.....	1791
3) Otras cuestiones.....	1792
f) Elaboración de un informe.....	1792
1) Principios a respetar.....	1792
2) Información sobre el perfil y la estrategia.....	1793
3) Información sobre el enfoque gerencial e indicadores ....	1793
g) El estado de valor económico generado y distribuido .....	1795
1) Concepto y preparación.....	1795
2) Comentarios.....	1796



	Pág.
h) Otras cuestiones relacionadas con la contabilidad.....	1798
1) Normas contables utilizables para la compilación de datos monetarios .....	1798
2) Utilización de saldos contables .....	1799
3) Consideraciones finales .....	1802
i) Ejemplos reales de aplicación.....	1803
31,3. La versión 4 .....	1803
a) Cuestiones generales .....	1803
b) Principales diferencias con la versión 3.1 .....	1804
1) Entidades cuyo desempeño debe informarse .....	1804
2) Tipos de informe.....	1804
3) Informaciones a presentar .....	1805
c) Cuestiones relevantes para contadores.....	1805
31,4. Preguntas y ejercicios.....	1806
31,5. Soluciones propuestas a las preguntas y ejercicios .....	1807

## CAPÍTULO 32

### LO QUE LA RT 36 DENOMINA “BALANCE SOCIAL”

32,1. Introducción .....	1809
32,2. La expresión “balance social”.....	1809
a) Análisis conceptual.....	1809
b) Empleo en normas legales argentinas.....	1810
1) Ley 25.877 de la Nación.....	1810
2) Decreto 517/11 de Salta.....	1811
3) Ley 2594/07 de la CABA .....	1813
c) Empleo en la resolución técnica 36 .....	1814
32,3. El “balance social” según la RT 36.....	1815
a) Propósito.....	1815
b) Caracterización y contenido .....	1816
c) Preparación .....	1817
1) Aplicación de las guías de la GRI.....	1817
2) Períodos cubiertos.....	1818
3) Entidades cuyo desempeño debe cubrir .....	1818
4) Desagregaciones geográficas.....	1820

---

	Pág.
5) Información comparativa .....	1820
d) Adjunción a los estados financieros .....	1821
32,4. El estado de valor económico generado y distribuido .....	1821
a) Enfoque legislativo.....	1821
b) Afirmaciones que no son normas.....	1822
c) Normas.....	1823
d) Comentarios .....	1825
1) Estructura del estado.....	1825
2) Resultado considerado.....	1826
3) Desagregación del costo de lo vendido.....	1827
4) Bienes durables.....	1828
5) Cuestiones menores .....	1829
32,5. Fundamentos de la emisión de la RT 36.....	1829
32,6. Consideraciones finales y sugerencias .....	1832
32,7. Resumen.....	1835
32,8. Preguntas y ejercicios .....	1836
32,9. Soluciones propuestas a las preguntas y ejercicios .....	1837