

# ÍNDICE

	Pág.
PRESENTACIÓN .....	VII

## CAPÍTULO 1

### ASPECTOS GENERALES DE LAS COMBINACIONES DE NEGOCIOS

I. Sistemas de normas referidos a las combinaciones de negocios ...	1
II. Esencia económica subyacente en las combinaciones de negocios ..	3
III. Aspectos contables de las combinaciones de negocios .....	6
IV. Distintas formas de combinaciones de negocios .....	9
V. Alternativas para la estructuración de una combinación de negocios ..	10

## CAPÍTULO 2

### COMBINACIONES DE NEGOCIOS QUE IMPLICAN LA DISOLUCIÓN DE UNO O MÁS DE LOS ENTES QUE SE COMBINAN (FUSIONES, ABSORCIONES Y ESCISIONES DE SOCIEDADES Y TRANSFERENCIAS DE FONDOS DE COMERCIO)

I. Combinaciones de negocios que resultan alcanzadas por las normas de la LSC .....	13
1. Proceso secuencial de una fusión o absorción de sociedades .	13
2. La relación de cambio de las acciones, cuotas de capital o partes de interés de las sociedades que intervienen en la fusión ...	15
3. Bases para establecer la relación de cambio .....	15
4. La relación de cambio y los métodos de contabilización previstos en la Resolución Técnica 18, secciones 6.3.1. y 6.4. ....	16
II. Efectos de la aplicación de los métodos adoptados por la resolución técnica 18 en el balance consolidado, base de la contabilización por parte de la continuadora .....	17
III Aspectos referidos a la aplicación del método de adquisición .....	17

1. Medición del costo de adquisición .....	21
2. Medición inicial de la inversión .....	24
3. Imputación de la diferencia entre las mediciones del costo y de la inversión inicial .....	25
4. Exposición del valor llave .....	29
IV. Aspectos referidos a la aplicación del método de la unificación de intereses .....	30
V. Primas de emisión por fusión .....	34
1. Finalidad de las primas de emisión en la LSC .....	35
2. Cálculo del valor nominal de las acciones a emitir .....	37
3. Caso práctico referido a las primas de emisión contempladas en la LSC .....	38
4. Finalidad de las primas de emisión en las normas contables profesionales .....	40
4.1. Aspectos a considerar .....	40
4.2. Combinaciones en las que la esencia económica es una compra .....	44
4.3. Combinaciones en las que la esencia económica es una unificación de intereses .....	46
5. Caso práctico referido a las primas de emisión por fusión .....	47
6. Conclusiones .....	50
7. Consideraciones acerca del balance especial .....	52
VI. Normas legales sobre fusión de sociedades (Ley 19.550, modificada por la ley 22.903, capítulo I, sección XI, artículos 82 a 88) .....	53
VII. Escisión .....	55
1. Casos de escisión contemplados en la LSC .....	57
2. Casos de escisión contemplados en las normas contables profesionales (Resolución técnica 18, sección 7) .....	57
3. Etapas para el desarrollo de una escisión .....	59
4. Normas referidas a la contabilización de escisiones .....	60
5. Aplicación de la relación de cambio .....	60
6. Caso práctico de escisión .....	61
a) Contabilización en la escisionante .....	62
b) Contabilización en la escisionaria .....	63
VIII. Contabilización de los efectos impositivos de las combinaciones de negocios .....	67
1. La incidencia de impuestos diferidos en las combinaciones de negocios .....	67

2.	Justificación de la inclusión de estas normas .....	69
3.	Efectos impositivos de las escisiones .....	70
4.	Conclusiones .....	71
5.	Caso práctico .....	72
IX.	Información a presentar con motivo de una combinación de negocios .....	73
X.	Diversos casos de aplicación de las normas contables profesionales a combinaciones de negocios en los que se produce la disolución de uno o más de los entes que se combinan (Casos de fusiones, absorciones y transferencias de fondos de comercio) .....	74
1.	Aplicación del método de la adquisición .....	74
2.	Aplicación del método de la unificación de intereses .....	75
3.	Consideración adicional .....	75
4.	Soluciones .....	76
1)	Relación de cambio .....	76
2)	Balances consolidados de fusión .....	77
a)	Método de la adquisición .....	77
i.	Compra a través de la emisión de acciones de la adquirente .....	77
ii.	Compra asumiendo una deuda monetaria .....	78
b)	Método de unificación de intereses - Forma jurídica: Absorción .....	80
i.	Con emisión de primas como cuenta de recomposición .....	80
ii.	Utilizando al ajuste del capital como cuenta de recomposición .....	80
5.	Adquisición de una empresa pagando parcialmente en efectivo y el resto mediante la entrega de bienes .....	81

### CAPÍTULO 3

#### NORMAS CONTABLES REFERIDAS A PARTICIPACIONES PERMANENTES EN SOCIEDADES EN LAS QUE SE EJERCE CONTROL, CONTROL CONJUNTO O INFLUENCIA SIGNIFICATIVA, VIGENTES ANTES DE LA APROBACIÓN DE LA RESOLUCIÓN TÉCNICA 21 ■

I.	Introducción .....	85
II.	Modificaciones que había introducido por la resolución técnica 19 a la resolución técnica 5 .....	86

1.	Cambios en el título .....	87
2.	Secciones que se eliminan .....	87
3.	Propósito (Sección I.A.) .....	88
4.	Conceptos básicos (Sección II.A.) .....	88
5.	Requisitos para la aplicación del método (Sección II.B.) .....	88
6.	Estado de situación patrimonial (Sección II.C.1.) .....	89
7.	Tratamiento de compras, caso general (Sección II.C.4.1.) ....	89
8.	Ajustes posteriores relacionados con el momento de la adquisición (Sección II.C.4.1.2.) .....	90
9.	Aplicación del método durante la tenencia (Sección II.C.5, inciso b) .....	92
10.	Aplicación del método durante la tenencia (Sección II.C.5, inciso e) .....	92
11.	Aplicación del método durante la tenencia (Agregado al final de la norma II.C.5.) .....	92
12.	Caso especial en la contabilización de ventas (Sección II.C.6.2.) .....	92
13.	Informe del auditor (Sección II.E.) .....	93
II.	Control .....	93
1.	Control conjunto .....	94
2.	Sociedades vinculadas .....	94
3.	Influencia significativa .....	94
V.	Casos en los que debe distinguirse entre pasivo y patrimonio neto (Resolución técnica 17 - Sección 5.19.1.) .....	95
VII.	Modificaciones introducidas a la resolución técnica 14 referida a la consolidación de estados contables, por parte de la resolución técnica 19 .....	96
1.	Objetivos de la consolidación: (Sección I.D.) .....	96
2.	Medición contable de la inversión en la sociedad controlante (Sección I.E.) .....	96
3.	Moneda constante (Sección II.B.2.) .....	97
4.	Eliminación de secciones .....	97
5.	Normas contables vigentes utilizadas (Sección II.B.3.) .....	97
6.	Estado de situación patrimonial (Sección II.C.1.) .....	97
7.	Estado de resultados (Sección II.C.2.) .....	98
8.	Ajustes de consolidación (Sección II.C.3.) .....	98
9.	Contenido y forma de los estados consolidados (Sección II.D.) .....	99
10.	Participación minoritaria sobre los resultados (Sección II.D.1., inciso b) .....	99
11.	Sociedades de actividad no homogénea incluidas en una sola línea (Sección II.D.4., inciso b.) .....	99

LA RESOLUCIÓN TÉCNICA 21, SECCIÓN 1., REFERIDA A LA  
 APLICACIÓN DEL MÉTODO DEL VALOR PATRIMONIAL  
 PROPORCIONAL PARA LA MEDICIÓN DE PARTICIPACIONES  
 PERMANENTES EN OTROS ENTES

I. Introducción.....	101
II. Estructura de la Resolución Técnica 21.....	101
III. Normas referidas a la medición contable de las participaciones permanentes en sociedades sobre las que se ejerce control, control conjunto o influencia significativa.....	102
1. Cambios en la aplicación del método del valor patrimonial proporcional.....	102
a) Identificación de la existencia de control e influencia significativa.....	103
b) La influencia dominante en las normas contables profesionales.....	104
2. Nueva definición del método.....	105
3. Modificaciones en el alcance.....	106
4. Modificaciones en la aplicación del método.....	107
IV. Aspectos relacionados con la aplicación del método del valor patrimonial proporcional para la medición de participaciones permanentes en otras sociedades.....	110
V. Tratamiento de las compras.....	111
1. Aspectos generales.....	111
2. Eliminación de llave negativa coexistente con bienes intangibles incluidos en el balance especial de la sociedad emisora.....	112
3. Determinación del costo de adquisición al momento de la compra.....	113
4. Compras sucesivas de participaciones en sociedades.....	114
VI. Aplicación del método durante la tenencia.....	115
1. Aspectos generales.....	115
2. Requisitos previos a la aplicación.....	115
a) Normas contables de medición aplicadas en la sociedad emisora.....	115
b) Utilización de estados contables de la emisora con una diferencia de tiempo no mayor a tres meses.....	115
3. Exclusión de las acciones propias en cartera en poder de la emisora.....	118
4. Participaciones recíprocas entre ambas sociedades.....	123
a) Normas contables profesionales incorporadas sobre este tema.....	123
b) Una propuesta doctrinaria expuesta con anterioridad a las disposiciones incorporadas a las normas contables profesionales.....	127

c) Normas legales .....	129
5. Tratamiento de los resultados no trascendidos a terceros ....	129
6. Tratamiento de pérdidas en la emisora que superen la medición contable de la inversión (RT 21, sección 1.2.1.) .....	133
7. Activación de costos financieros .....	136
a) La inversora no tenía antes participación alguna en la empresa emisora .....	138
b) La inversora ya participaba en el 50 % del capital de la empresa emisora .....	139
8. Incidencia en los resultados de los costos financieros activados en el valor de la participación .....	139
9. Transacciones de capital en la sociedad emisora .....	140
10. Consideración del efecto de aportes irrevocables recibidos por la empresa emisora .....	145
11. Diferencias de valuación de los activos netos identificables de la emisora, al momento de la compra de las acciones .....	146
VII. Discontinuación en la aplicación del método y tratamiento de ventas de participaciones permanentes en otras sociedades .....	146
a) Incidencia de una reserva por revalúo de bienes de uso contabilizada por la sociedad emisora y registrada por la inversora en el valor patrimonial proporcional, en el resultado de la venta de una participación .....	147
b) Discontinuación en la aplicación del método luego de una venta parcial .....	148
VIII. Venta parcial que no afecta a la continuidad en la aplicación del método .....	151
IX. La valuación de participaciones permanentes en otras sociedades a valor patrimonial proporcional y la contabilización del impuesto a las ganancias .....	151
X. Información a exponer en los estados contables de la inversora .....	153
XI. Caso práctico integral .....	154
1. Determinación del VPP a fecha de la inversión .....	156
2. Cálculo del VPP y resultados al producirse el aumento del capital en la sociedad emisora .....	156
a) Determinación del VPP y resultados a fecha de cierre de ejercicio de la sociedad inversora .....	157
b) Registros contables .....	157

## CAPÍTULO 5

### LA CONSOLIDACIÓN DE ESTADOS CONTABLES Y LA INFORMACIÓN A EXPONER SOBRE PARTES RELACIONADAS EN LA RESOLUCIÓN TÉCNICA 21, SECCIONES 2. Y 3., RESPECTIVAMENTE

I. Fundamentos de la consolidación de estados contables .....	159
---	-----

1.	Objetivos de la consolidación .....	159
2.	Enfoques conceptuales .....	160
II.	Normas contables profesionales referidas a la consolidación de estados contables .....	162
1.	Modificaciones en relación al alcance de la consolidación ...	162
2.	Objetivos de los estados contables consolidados .....	163
3.	Carácter de los estados contables consolidados .....	163
4.	Métodos de consolidación .....	163
5.	Discontinuación de la consolidación por pérdida del control..	164
6.	Requisitos para la aplicación del método .....	165
a)	Fecha de cierre y período de los estados contables que se consolidan .....	165
b)	Moneda a emplear .....	165
c)	Normas contables a emplear .....	165
7.	Cómputo de la participación de los accionistas no controlantes en el patrimonio y en los resultados de la sociedad controlada .....	166
8.	Métodos de consolidación .....	168
9.	Características de las cuentas representativas de la participación minoritaria .....	169
III.	Clasificación de las normas .....	170
IV.	Aplicación de los métodos de consolidación de estados contables ..	174
V.	Procedimiento para la consolidación en grupos económicos de tres o más entes .....	175
1.	Caso de control directo sobre una sociedad e indirecto sobre otra, a través del control que sobre esta última ejerce su controlada .....	175
2.	Caso de control directo sobre dos o más sociedades .....	176
3.	Caso de control directo sobre dos sociedades e indirecto a través de éstas sobre otras dos .....	176
VI.	Cuestiones referidas a exposición de los estados contables consolidados .....	178
VII.	Estado de flujo de efectivo consolidado en el caso de consolidación total .....	179
VIII.	Estado de flujo de efectivo consolidado en el caso de consolidación proporcional .....	182
IX.	Casos prácticos de aplicación de los métodos del valor patrimonial proporcional y la consolidación de estados contables .....	184
1.	Grupo económico compuesto por más de dos entes .....	184
2.	Tratamiento de los resultados de operaciones entre empresas del grupo .....	189
3.	Tratamiento de resultados no trascendidos al cierre de un ejercicio en el ejercicio en el que los mismos trascienden a terceros..	191
4.	Resultados no trascendidos a terceros provenientes de operaciones con bienes de uso .....	193
5.	Valor patrimonial proporcional y consolidación de estados contables en sucesivos ejercicios .....	197

a) Tratamiento de resultados no trascendidos que trascienden a terceros en ejercicios siguientes a los que ellos se originaron .....	197
b) Cómputo de las cuentas representativas de la participación minoritaria .....	203
X. Información a exponer sobre partes relacionadas .....	205

## CAPÍTULO 6

# COMBINACIONES DE NEGOCIOS TRANSITORIAS

I. Introducción .....	209
II. El alcance del control conjunto como base para la clasificación de los negocios conjuntos .....	212
III. El control conjunto como elemento distintivo de estos negocios en la norma internacional de Contabilidad 31 .....	213
IV. Normas de la resolución técnica 14 .....	214
1. Concepto de negocios conjuntos .....	214
2. Alcance .....	214
3. Definiciones acerca de los conceptos básicos de control .....	216
4. Tipos de control admitidos por la LSC y la resolución técnica 14 .....	217
5. Normas de la resolución técnica 14 en relación a la valuación y exposición de las participaciones en negocios conjuntos .....	217
6. Modificación de la participación relativa en activos y pasivos del negocio conjunto respecto a la participación en los aportes .....	220
7. Aplicación en sucesivos ejercicios .....	220
8. Tratamiento de los resultados no trascendidos en los negocios conjuntos .....	225
9. Cambios introducidos por la Resolución Técnica 19 a la resolución técnica 14 .....	227
10. Cambios introducidos por la Resolución Técnica 21 a la resolución técnica 14 .....	228
V. Contabilización del impuesto a las ganancias proveniente de negocios conjuntos .....	228
VI. Otros casos prácticos de aplicación de las normas de la resolución técnica 14 .....	228
1. Agrupamientos de colaboración empresaria .....	228
2. Caso en el que en el acuerdo contractual se prevé expresamente la existencia de control exclusivo por parte de uno de los partícipes .....	231
3. Caso práctico de aplicación integral en una unión transitoria de empresas .....	235

# CONVERSIÓN DE ESTADOS CONTABLES EMITIDOS EN UNA MONEDA EXTRANJERA A MONEDA NACIONAL

I. Aspectos fundamentales de la conversión de estados contables	245
II. Efectos de la evolución de los tipos de cambio .....	247
III. Antecedentes internacionales .....	249
1. Reconocimiento de diversos métodos .....	249
2. Características de los distintos métodos y efectos de su aplicación .....	251
a) Método del tipo de cambio único de cierre .....	251
b) Método de los corriente/ no corriente .....	251
c) Método monetario / no monetario .....	252
d) Método temporal .....	253
e) Método de la inversión neta .....	254
f) Ejemplificación .....	254
IV. El concepto de moneda funcional .....	257
1. Identificación .....	257
2. Indicadores para determinar la moneda funcional de una entidad .....	257
3. Elección del método de conversión aplicable en función de la moneda funcional determinada .....	258
4. Aspectos a considerar para arribar a la moneda funcional que corresponde reconocer en cada caso .....	260
V. La resolución técnica 13, primer pronunciamiento profesional argentino sobre el tema .....	260
1. Aspectos contemplados .....	260
2. Complementación de la conversión de estados contables con su reexpresión a moneda homogénea .....	262
3. El procedimiento "Convertir-Ajustar" y sus efectos en la valuación del patrimonio .....	263
4. El procedimiento "Ajustar-Convertir" y sus efectos en la valuación del capital a mantener .....	264
5. Consecuencias en la valuación del patrimonio y en la del capital a mantener de las modificaciones introducidas por la resolución técnica 13 a ambos métodos .....	266
6. Efectos de los procedimientos modificados de la resolución técnica 13 en la presentación de las causas del resultado y de la variación del efectivo .....	266
7. Determinación del resultado por el mantenimiento de la inversión en el exterior .....	269
8. Caso de aplicación de las normas que contenía la Resolución Técnica 13 .....	272

9.	Conclusiones acerca de los procedimientos alternativos que incluía la Resolución técnica 13 .....	278
VI.	Normas aplicables a partir de la vigencia de la Resolución Técnica 18, sección 1 .....	279
1.	Causas que generaron las modificaciones .....	279
2.	Modificaciones introducidas por la resolución técnica 18, sección 1 .....	280
3.	Resolución del caso práctico planteado para la resolución técnica 13, aplicando ahora las normas de la resolución técnica 18, sección 1 .....	284
a)	Caso de entidades integradas .....	284
b)	Caso de entidades no integradas y economía con estabilidad monetaria .....	285
c)	Caso de entidades integradas y evaluación positiva acerca de la necesidad de aplicar las normas de la RT 17, sección 3.1. (ajustes a moneda homogénea, referidos en este caso a la moneda de conversión) .....	287
d)	Caso de entidades no integradas y evaluación positiva acerca de la necesidad de aplicar las normas de la RT 17, sección 3.1. (ajustes a moneda homogénea, referidos en este caso a la moneda de origen) .....	289
4.	Conclusiones acerca de las normas incluidas en la Resolución Técnica 18, sección 1 .....	289
5.	Otro caso de utilización de las normas de la Resolución Técnica 13, aplicables, en nuestra opinión, en el marco de la Resolución Técnica 18, sección 1 .....	291
6.	Consolidación de estados contables en casos en los que la medición de la inversión en la sociedad controlante incluye costos financieros activados .....	295
VII.	La contabilización del impuesto a las ganancias y la conversión de estados contables .....	298
1.	Antecedentes normativos y doctrinarios .....	298
2.	La extensión de la base del impuesto a las ganancias a las rentas de fuente extranjera: El empleo del concepto de renta mundial y su efecto en el reconocimiento y contabilización de impuestos diferidos .....	299
VIII.	Método aplicable para la conversión de estados contables de negocios conjuntos .....	302