

ÍNDICE

Datos de los autores	5
Prologo.....	13

SECCIÓN I MARCO CONCEPTUAL DE LA CONTABILIDAD

CAPÍTULO I HISTORIA DEL PENSAMIENTO CONTABLE

Resumen.....	39
1. Introducción.....	39
2. Organización en períodos de la evolución de la contabilidad	41
3. El período empírico	42
4. Desde el Liber Abaci hasta la partida doble	46
5. Partida doble y escritura pre-científica sobre contabilidad.....	49
6. Doctrinas contables y abordaje científico.....	50
Bibliografía.....	59

CAPÍTULO II
LA CONTABILIDAD: CIENCIA, TECNOLOGÍA O TÉCNICA.
SU ESTATUS EPISTEMOLÓGICO

Resumen	61
1. Introducción	62
2. Relación epistemología y axiología en el saber contable	64
3. Ciencia y contabilidad	66
4. La contabilidad como ciencia	74
4.1. La contabilidad como ciencia en general	75
4.2. La contabilidad una visión desde las matemáticas	78
4.3. La contabilidad como ciencia económica	80
4.4. La contabilidad como disciplina.....	82
4.5. La contabilidad como tecnología.....	83
4.6. La contabilidad como técnica.....	85
4.7. La contabilidad como sistema.....	87
5. Conclusiones.....	89
5.1. Principales reflexiones sobre los temas tratados	91
Bibliografía	92

CAPÍTULO III
LA CONTABILIDAD COMO FUENTE DE INFORMACIÓN.
EL LENGUAJE CONTABLE

Resumen	97
1. Introducción.....	98
2. La Contabilidad ante el desafío de la comunicación.....	99
3. La importancia de la información para la toma de decisiones.....	101
4. Reconocimiento doctrinario del objetivo de informar.....	105
5. Precisiones acerca del concepto de usuario	110
6. Acerca del discurso contable	111
7. Canales de comunicación	116
8. La Contabilidad como lenguaje.....	117
9. Consideraciones acerca del concepto de valor	126

10. La comprensión del mensaje	128
11. El lenguaje y su función informativa.....	130
12. Principales reflexiones sobre los temas tratados.....	136
Bibliografía	137

SECCIÓN II
RECONOCIMIENTO, MEDICIÓN Y EXPOSICIÓN
DE ESTADOS FINANCIEROS

CAPÍTULO IV
COMPONENTES DEL PATRIMONIO NETO.
CAPITAL ACCIONARIO Y FINANCIACIÓN PROPIA.

Resumen.....	145
1. Concepto de patrimonio neto.....	146
2. Componentes del patrimonio neto	148
2.1. Capital.....	149
2.2. Prima de emisión de acciones.....	151
2.3. Reservas.....	153
2.4. Acciones y participaciones en patrimonio propias	156
2.5. Resultados de ejercicios anteriores.....	159
2.7. Resultado del ejercicio	160
2.8. Dividendo a cuenta.....	162
2.9. Otros instrumentos de patrimonio neto	162
2.10. Ajustes por cambios de valor.....	162
3. El estado de cambios en el patrimonio neto (ECPN)	171
3.1. Objetivos del ECPN.....	171
3.2. Definición	172
3.3. La presentación del ECPN.....	174
3.4. Elaboración del ECPN.....	176
3.5. Caso práctico integral de ECPN.....	178
Bibliografía	182

CAPÍTULO V

INVERSIONES PERMANENTES. CONJUNTOS ECONÓMICOS

Resumen.....	183
1. Inversiones permanentes.....	184
1.1. Identificación.....	184
1.2. Propósito del método.....	185
1.3. El método de la participación y la aplicación del criterio de devengado.....	186
1.5. Alcance del método.....	188
1.5.1. Relaciones societarias a considerar para definirlo.....	188
1.5.2. Identificación del alcance.....	190
1.6. Situaciones en las que el método es inapropiado más allá de la existencia de control o influencia significativa por parte de la EI	191
1.7. Incidencia del método en los estados financieros de la EI	192
1.8. Aplicación del método.....	193
1.8.1. Situaciones previstas	193
1.8.2. Aplicación al momento de la compra de la participación	194
1.8.2.1. Objetivo.....	194
1.8.2.2. Situaciones a contemplar	194
1.8.2.3. Contextualización.....	194
1.8.2.4. Aplicación del método de la adquisición	195
1.9. Mediciones posteriores: Aplicación del método durante la tenencia	203
1.9.1. Aplicación del método con motivo de decisiones asamblearias en la EE.....	204
1.9.1.1. Aprobación del pago de dividendos en la EE.....	204
1.9.1.2. Modificaciones en el capital de la EE	205
1.9.2. Aplicación del método a fecha de cierre de un periodo contable en la EI.....	211
1.9.2.1. Requisitos previos a la aplicación.....	211
1.9.2.2. Procedimiento a desarrollar.....	212
1.9.2.3. Situaciones especiales a contemplar	213
1.9.3. Determinación del resultado de la venta parcial o total de las acciones.....	221
1.9.4. Discontinuación en la aplicación del método.....	222

1.9.4.1. Procedimiento	223
1.9.5. Caso práctico final.....	223
1.9.5.1. Aplicación en el ejercicio en el que se produjo la inversión.....	224
1.9.5.2. Aplicación en el ejercicio siguiente.....	226
1.9.5.3. Discontinuación con motivo de una venta parcial de la inversión, transforman a ésta en una participación minoritaria	228
1.10. NIIF referidas al tema.....	230
1.10.1. NIIF completas.....	230
1.10.2. NIIF para PyMES.....	231
2. Combinaciones de negocios	231
2.1. Identificación	231
2.2. Esencia económica	232
2.2.1. Esencia económica adquisición.....	232
2.2.1.1. Objeto de la compra	232
2.2.1.2. Forma de pago de la adquisición.....	233
2.2.1.3. Necesidad de evaluar la esencia económica de la combinación	234
2.2.1.4. Situación de los grupos de socios de los entes precedentes en la adquirente continuadora luego de la combinación	235
2.2.1.5. Métodos de contabilización	236
2.2.2. Esencia económica unificación de intereses	244
2.2.2.1. Caracterización.....	244
2.2.2.2. Método de contabilización	244
2.2.2.3. Aplicación práctica del método de la unificación de intereses	245
2.3. NIIF referidas al tema.....	247
• 2.3.1. NIIF completas.....	247
3. Reflexiones finales.....	248
Bibliografía	248

CAPÍTULO VI ACTIVOS INTANGIBLES

Resumen.....	249
1. Introducción.....	250
2. Activos intangibles y medición.....	250
3. Características de los activos.....	252
4. Clasificación. Impacto en el reconocimiento y medición.....	252
5. Fundamentos de la medición.....	253
6. Alternativas para la medición de los activos intangibles.....	255
7. Conceptos financieros relevantes.....	258
8. Ejemplos de aplicación del modelo.....	259
8.1. Activos Intangibles relacionados a un producto o a una línea de producción y generadores de flujos de fondos en la actualidad. .	261
8.1.1. Desarrollo de la valuación de los derechos de autor de un libro	261
8.1.2. Determinación de los elementos del proceso de medición.....	261
8.1.3. Medición del activo intangible.....	262
8.2. Activos Intangibles con generación de flujos de fondos para toda la empresa.....	262
8.2.1. Desarrollo de la valuación de una marca reconocida a partir del margen operativo de una empresa genérica.	265
8.2.2. Determinación de los elementos del proceso de medición...	265
8.2.3. Medición del activo intangible.....	266
9. Los activos intangibles y el uso de valores razonables.....	267
10. Discusiones acerca del uso del costo como criterio de medición.....	269
10.1. La noción especulativa de los activos intangibles.....	269
10.2. Activos intangibles independientes.....	270
10.3. El estado de resultados como fuente de medición de los activos intangibles.....	270
10.4. Problemas para el reconocimiento de los activos intangibles en el estado de situación financiera.....	271
11. Conclusiones.....	272
Bibliografía.....	273

**CAPÍTULO VII
EXISTENCIAS**

Resumen.....	275
1. Introducción	275
2. Concepto.....	276
3. Consideraciones respecto de la valuación	279
3.1. Valuación	280
3.1.1. Niveles de capacidad.....	283
3.1.2. Atribución de costos en producción conjunta.....	284
3.1.3. Interés contenido en el precio de compra.....	284
3.1.4. Costos de financiamiento	285
3.1.5. Antecedentes doctrinarios sobre la Activación de Costos Financieros	285
3.1.6. Activo calificado	287
3.1.7. Determinación de los Costos de financiamiento activables ..	288
3.1.8. Periodo de capitalización	289
3.1.9. Límite temporal del período de capitalización.....	289
3.1.10. Tratamiento contable de los costos por financiamiento específico.....	290
3.2. Costo de las existencias para un prestador de servicios	297
3.2.1. Sistemas de estimación de las existencias.....	297
Bibliografía:	306

**CAPÍTULO VIII
CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES.**

RECONOCIMIENTO, MEDICIÓN Y ANÁLISIS DE DETERIORO

Temas a tratar en este capítulo:.....	307
Resumen.....	307
1. Introducción.....	308
2. Cuentas por cobrar comerciales. Clasificación, reconocimiento y medición.	309
2.1. Proceso contable para la cuentas por cobrar.....	311

2.2. Consideraciones sobre el reconocimiento y medición inicial. Modelo de costo amortizado.	312
2.3. Consideraciones sobre la medición posterior. Modelo de costo amortizado.	320
2.4. Consideraciones sobre la Baja en cuentas – liquidación del activo - transferencias. Modelo de costo amortizado.	330
2.5. Consideraciones sobre el Modelo de Valor Razonable con cambios en ORI para cuentas por cobrar.	336
2.6. Análisis de deterioro en las cuentas por cobrar.	341
2.6.1. Deterioro medido por flujos de recursos	342
2.6.2. Modelo de la pérdida incurrida	342
2.6.3. Modelo de la pérdida esperada.....	345
2.6.4. Medición individual y colectiva de la cartera	353
2.7. Enfoque simplificado para cuentas por cobrar comerciales y generadas en contratos de arrendamientos	355
2.8. Reversión del deterioro de las cuentas por cobrar.....	357
3. Principales reflexiones sobre los temas tratados	358
Bibliografía	359

CAPÍTULO IX
ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL,
ESTADO DE RESULTADOS, ESTADO DE EVOLUCIÓN
DEL PATRIMONIO, ESTADOS CONSOLIDADOS

Principales temas a tratar en este capítulo:	361
Resumen.....	361
1. Introducción.....	363
2. Estado de Situación Patrimonial	365
2.1. Objetivo del estado	365
2.2. Contenido del Estado.....	365
2.3. Activos.....	365
2.4. Pasivos.....	366
2.5. Patrimonio	367
2.6. Clasificación de los elementos.....	367
2.7. Orden de los elementos	369

2.7.1.	Activos corrientes.	370
2.7.2.	Activos no corrientes.	370
2.7.3.	Pasivos Corrientes.....	370
2.7.4.	Pasivos no Corrientes	371
2.7.5.	Patrimonio	371
2.8.	Información complementaria.....	371
2.9.	Las Normas Internacionales de Contabilidad.....	372
2.9.1.	“Estados financieros”:	373
2.9.2.	“Propiedad, Planta y Equipo”:	373
2.9.3.	“Inventarios”:	373
2.9.4.	“Propiedades de inversión”:	374
2.9.5.	“Provisiones”:	374
3.	Estado de Resultados	374
3.1.	Objetivo del estado	374
3.2.	Definición de conceptos	375
3.3.	Contenido del estado	375
3.4.	Resultados realizados y no realizados	376
3.5.	Resultados ejercicios anteriores	379
3.6.	Resultados Extraordinarios.....	380
3.7.	Resultados normales operativos	381
3.8.	Resultados normales no operativos	382
3.9.	Normas Internacionales de Contabilidad.....	383
4.	Estado de Evolución del Patrimonio	383
4.1.	Objetivos del estado	383
4.2.	Contenido del estado	384
4.3.	Ajustes por inflación del Patrimonio	385
4.4.	Normas Internacionales de Contabilidad.....	386
5.	Estados Consolidados.	387
5.1.	Objetivos del Estado.....	387
5.2.	Contenidos de los Estados Contables Consolidados	388
5.3.	Requerimientos previos y necesarios para consolidar.....	388
5.4.	Verificar la existencia de control	389
5.5.	Valuación de la inversión a su valor patrimonial proporcional	389
5.6.	Aplicación de las mismas normas, criterios y políticas contables.....	389

5.7. Estados contables que informen sobre el mismo período y a la misma fecha de cierre.....	390
5.8. Procedimiento de Consolidación.....	390
5.9. Intereses Minoritarios o Participación no Controladora.....	392
Bibliografía	393

SECCIÓN III ESTUDIO DE CASOS

CAPÍTULO X RAMAS DE ACTIVIDADES Y SU ENFOQUE CONTABLE – CONTABILIDAD AGROPECUARIA – CONTABILIDAD DE LOS CONTRATOS DE CONSTRUCCIÓN

Principales temas a tratar en este capítulo:	397
Resumen.....	397
1. Contabilidad de entes dedicados a la actividad agropecuaria.....	399
1.1. Identificación de la actividad agropecuaria	399
1.2. Identificación de los procesos productivos	399
1.3. El concepto de mercado activo en el que se desenvuelve la actividad agropecuaria.....	400
1.4. Activos específicos de la actividad agropecuaria	401
1.5. Medición de estos activos específicos	402
1.5.1. Medición de activos destinados a la venta en el curso normal de la actividad	403
1.5.1.1. Medición inicial en los procesos productivos terminales.....	404
1.5.1.2. Mediciones posteriores en estos procesos.....	405
1.5.1.3. Mediciones en proceso productivos continuos ...	406
1.5.2. Medición de activos biológicos destinados a ser utilizados como factor de la producción de bienes destinados a la venta	407
1.5.2.1. Activos biológicos destinados a la producción que se comercializan en mercados activos.....	407

1.5.2.5. Activos biológicos destinados a la producción que no poseen mercado activo	409
1.5.3. Medición de activos cuyo destino es indeterminado.....	414
1.6. Medición de los resultados específicos de la actividad	414
1.6.1. Medición de resultados en procesos productivos terminales	415
1.6.1.1. Resultados por producción	415
1.6.1.2. Resultados por tenencia	415
1.6.2. Medición de resultados en procesos productivos continuos	417
1.6.2.1. Medición y exposición del resultado de producción ...	417
1.6.3. Articulación los anexos de costo de producción y de costos y su aplicación	418
1.6.4. Exposición del resultado de la venta	419
1.6.4.1. Presentación del costo de ventas	420
1.6.4.2. Conclusión	420
2. Contabilidad de los contratos de construcción	420
2.1. Identificación	420
2.2. Alcance	421
2.3. Tipos de contratos	421
2.4. Formas de contabilización	422
2.5. Reconocimiento de resultados del contrato	423
2.5.1. Conceptos que integran los ingresos	423
2.5.2. Conceptos que integran los costos	423
2.5.3. Método del avance de obra aplicable para el reconocimiento del resultado	424
2.5.3.1. Descripción del método del avance de obra.....	424
2.5.4. Fondo de reparo o de garantía.....	425
2.6. Rubros específicos de los estados financieros de entes dedicados a la construcción bajo contrato	426
2.6.1. Rubros específicos en el estado de situación patrimonial	426
2.6.2. Componentes específicos de los resultados de la actividad..	427
2.7. Aplicación práctica	428
2.7.1. Aclaración previa	428
2.7.2. Datos y resolución referidos al ejercicio en el que se inicia la obra bajo contrato (las cifras se indican en miles de unidades monetarias)	429
2.7.3. Datos y resolución referidos al ejercicio siguiente	432

2.7.4. Datos y resolución referidos al ejercicio de finalización de la obra.....	436
3. Reflexiones finales.....	438
Bibliografía.....	439

CAPÍTULO XI

ANÁLISIS DE ESTADOS FINANCIEROS

Principales temas a tratar en este capítulo:	441
Resumen	441
1. Introducción.....	442
2. Cambios en la unidad de medida.....	442
3. Aspectos de valuación y exposición.....	443
4. Análisis financiero de corto plazo.....	444
4.1. Objetivo.....	444
4.2. Liquidez corriente.....	445
4.3. Liquidez seca.....	447
4.4. Perspectiva dinámica del análisis financiero.....	448
4.5. Antigüedad de inventarios.....	448
4.6. Antigüedad de créditos por ventas.....	450
4.7. Plazo de cobranza de las ventas.....	452
4.8. Ciclo operativo bruto.....	452
4.9. Antigüedad de proveedores.....	453
4.10. Plazo de pago de las compras.....	454
4.11. Ciclo operativo neto.....	455
4.12. Plazo de realización de los activos corrientes.....	456
4.13. Plazo de exigibilidad de los pasivos corrientes.....	457
4.14. Liquidez necesaria o piso de liquidez.....	458
4.15. Rotación del capital corriente.....	464
4.16. Análisis del estado de flujo de efectivo.....	464
4.17. Análisis de contexto.....	471
5. Análisis financiero estructural.....	472
5.1. Objetivo.....	472
5.2. Endeudamiento.....	473

5.3. Pasivo en función a meses de venta	476
5.4. Pasivo en relación a resultados.....	477
5.5. Rentabilidad y Endeudamiento.....	477
5.6. Inmovilización.....	479
5.7. Financiación de la inmovilización.....	481
5.8. Análisis de contexto	482
6. Análisis económico.....	483
6.1. Objetivo	483
6.2. Lectura del estado de resultados.....	484
6.3. Rentabilidad del patrimonio (ROE).....	485
6.4. Rentabilidad del activo (ROA).....	488
6.5. Rentabilidad del activo “Dupont”	489
6.6. Efecto palanca financiera.....	498
6.7. Análisis del estado de resultados	501
6.8. Análisis de las variaciones del margen bruto	502
6.9. Análisis del punto de equilibrio.....	504
6.10. Margen de seguridad	505
6.11. Apalancamiento operativo.....	506
6.12. EVA – Valor económico agregado.....	507
6.12. Análisis por actividad.....	510
7. El EBITDA	512
8. Análisis de contexto.....	514
9. Análisis integral e informe.....	514
9.1. Implicancias cruzadas.....	514
10. El análisis de estados financieros en distintos países.....	516
11. El informe final.....	517
12. Análisis de caso	518
13. Aspectos especiales	547
13.1. Estados consolidados.....	548
13.2. Actividades agrícolas.....	548
13.2.1. El capital de trabajo.....	552
13.2.2. Estructura financiera	553
13.2.3. Pasivo/Producción anual valorizada	553
13.2.4. Cómo referenciar el resultado	553
13.2.5. El valor económico agregado (EVA)	554

13.2.6. Rendimiento por hectárea	555
13.2.7. Utilidad antes de resultados financieros/Cantidad de hectáreas	555
13.2.8. El impacto ambiental y el desarrollo sustentable.....	555
13.3. Actividades ganaderas	556
13.3.1. Activos y resultados a considerar.....	557
13.3.2. El capital de trabajo.....	557
13.3.3. La estructura financiera	558
13.3.4. Cómo referenciar el resultado	559
13.3.5. El valor económico agregado (EVA)	560
13.3.6. La rentabilidad	560
13.3.7. Utilidad antes de resultados financieros/Cantidad de hectáreas	561
13.3.8. Indicadores de productividad	561
13.4. Empresas constructoras	562
13.4.1. Las distintas formas de construcción	562
13.4.2. Métodos de contabilización	562
13.4.3. Las distintas formas de comercialización y financiación.	563
13.4.4. El riesgo	564
13.4.5. El análisis del capital de trabajo.....	564
13.4.6. Los resultados	565
13.5. Entidades sin fines de lucro	567
13.5.1. Los aspectos financieros de corto plazo	567
13.5.2. La estructura financiera	568
13.5.3. El análisis de los resultados	569
13.5.4. El balance social.....	570
13.6. Instrumentos derivados.....	570
13.6.1. Distintas formas de tratamiento contable	571
13.6.2. Derivados que son considerados como contratos pendientes de ejecución	571
13.6.3. Derivados de especulación.....	572
13.6.4. Derivados con la finalidad de cubrir riesgos financieros	572
13.6.5. Derivados de cobertura de valor razonable.....	573
13.6.6. Derivados de cobertura de flujo de efectivo.....	573
13.6.7. Derivados de cobertura de la inversión neta de una entidad extranjera.....	574

14. Análisis de riesgo.....	574
14.1. Introducción.....	574
14.2. Riesgos respecto a variables internas	575
14.3. Riesgos respecto a variables externas.....	576
14.4. Riesgo de restricción crediticia	576
14.4.1. Pasivo/Patrimonio	577
14.4.2. Intereses/Flujo de efectivo operativo	579
14.4.3. Intereses/(Resultado+Intereses-Efecto impositivo de los intereses)	579
14.4.4. ROE/ROA	579
14.5. Riesgo de tipo de cambio	579
14.5.1. Ingresos externos/Egresos externos	580
14.5.2. Activos externos/Pasivos externos.....	580
14.6. Riesgo de Inflación	580
14.7. Riesgo de retracción de mercado.....	582
14.7.1. Incremento relativo en los resultados/Incremento relativo en las ventas	583
14.7.2. Capital de trabajo necesario/Capital de trabajo real.....	583
14.7.3. Pasivo/Ventas	584
14.7.4. Flujo de efectivo operativo/Flujo de efectivo total	584
14.7.5. Riesgo de cambios en los precios relativos.....	584
14.7.6. Contribución marginal de productos sensibles a cambios en los precios/Contribución marginal total	585
14.9. Riesgos sociales, políticos y en la legislación	585
15. Análisis de estados financieros bajo distintas perspectivas	586
15.1. Introducción.....	586
15.2. Perspectiva del acreedor	586
15.2.1. Estructura de financiamiento.....	586
15.2.2. El <i>leverage</i>	587
15.2.3. Plazo de la obligación	587
15.2.4. Destino de los fondos.....	588
15.2.5. Movimiento del flujo de efectivo	589
15.2.6. Capacidad de devolución	590
15.2.7. Modelos de predicción de insolvencia.....	591
15.3. Perspectiva del inversor.....	593

15.3.1. Calidad de los resultados.....	593
15.3.2. El EBITDA.....	594
15.3.3. Calidad de los activos	595
15.3.4. Análisis de los pasivos	595
15.3.5. Rentabilidad	596
15.3.6. Crecimiento autosostenido.....	596
15.3.7. Barreras de entrada y de salida.....	598
15.3.8. Ratios para inversiones bursátiles	598
15.4. Perspectiva de la gestión	599
15.4.1. Capital de trabajo	599
15.4.2. Inversiones a largo plazo.....	600
15.4.3. Financiamiento.....	600
15.4.4. El valor económico agregado (EVA)	601
15.4.5. Análisis marginal	602
15.4.6. La rentabilidad	602
16. Reflexiones finales.....	603
17. Acrónimos y abreviaturas utilizadas.....	604
Bibliografía	605

CAPÍTULO XII

LA INFORMACIÓN FINANCIERA EN CONTEXTOS INFLACIONARIOS

Temas a tratar en este capítulo:.....	609
Resumen.....	609
1. Introducción	610
2. La información contable, los principios de contabilidad y la unidad de medida.....	611
2.1. Inflación y contabilidad	613
2.2. Cambios en los precios: concepto	614
2.3. Medición Contable	618
2.3.1. Valuación del Patrimonio	619
2.3.2. Unidad Monetaria	621
2.3.3. Valuación del capital. Medición de los resultados	623

2.4. Modelos Contables — Concepto -- Operatoria	625
2.4.1. Análisis comparativo de la información provista por los modelos contables básicos. Hipótesis de alta inflación. ..	627
2.4.2. Análisis comparativo de la información provista por los métodos Contables Básicos.....	632
3. Efectos de la inflación en los estados financieros	636
3.1. Afecta el principio de comparabilidad de los estados financieros	636
3.2. Afecta el principio de confiabilidad para los usuarios internos y externos.....	636
3.3. Subvaluación de los inventarios	637
3.3.1. Caso de bienes de cambio que subsisten el ejercicio:	637
3.3.2. Fijación de costos erróneos:	638
3.3.3. Subvaluación de los bienes de uso:	639
3.3.4. Distribución de utilidades ficticias:	639
4. Normas contables ante contextos inflacionarios	640
4.1. Breve repaso histórico	640
5. Reflexiones Finales	643
Bibliografía	644

CAPÍTULO XIII
PRÁCTICAS CONTABLES
PARA INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Principales temas a tratar en este capítulo:	647
Resumen.....	647
1. Introducción	648
2. Instrumentos Financieros – Alcance y Tipos	650
2.1. Definiciones.....	650
2.2. Tipos de instrumentos financieros	652
3. Cuestiones relacionadas con el reconocimiento	654
4. Cuestiones relacionadas con la presentación	656
4.1. CASO 1	657
4.2. CASO 2	658
5. Medición:.....	660
5.1. Medición inicial:.....	660

5.2. CASO 3	662
5.3. CASO 4	664
5.5. CASO 6	667
5.6. Síntesis del reconocimiento inicial	668
5.7. Tratamiento de los costos de transacción:	669
5.7.1. CASO 7	670
5.8. CASO 8	672
5.9. CASO 9	673
5.10. CASO 10	675
5.11. CASO 11	676
5.12. CASO 12	677
6.7. Sistema del costo de Transacción	679
5.13. Medición posterior:	679
5.14. CASO 13	682
5.15. CASO 14	686
5.16. Sistemas de aspectos de la valuación posterior	687
6. El método del interés efectivo en la medición de intereses cuando se aplica el costo amortizado:	688
6.1. CASO 15	689
6.2. CASO 16	692
6.3. CASO 17	695
7. Deterioro de activos financieros:	697
7.1. CASO 18	699
8. Conclusiones:	702
Bibliografía	704

**SECCIÓN IV
CERTIFICACIÓN DE CALIDAD**

**CAPÍTULO XIV
LA INFLUENCIA DE LA ÉTICA
Y LOS CÓDIGOS DE CONDUCTA EMPRESARIAL**

Temas a tratar en este capítulo:	707
Resumen.....	707
Summary	708
1. Introducción.....	708
2. Principales reflexiones sobre el tema.....	711
3.1. Concepto de ética	711
3.2. Diferencia entre ética y moral	711
3.3. Diferencia entre ética y deontología.....	712
3.4. Principales reflexiones sobre el tema	712
4. Ética profesional.....	712
4.1. Principales reflexiones sobre el tema	715
5. Código de ética para contadores.....	716
5.1. Principales reflexiones sobre el tema	718
6. Código de conducta empresarial.....	718
6.1. Principales reflexiones sobre el tema	721
7. Formación del contador público	721
8. Agremiación del contador público.....	723
8.1. Compromiso con la profesión	725
8.1.1. Los objetivos de la institución son los siguientes:	725
8.1.2. De los principios y objetivos.....	726
8.2. Principales reflexiones sobre el tema	727
9. Problemas relacionados con la ética	727
9.1. Principales reflexiones sobre el tema	729
10. Problemas relacionados con la conducta empresarial	729
10.1. Principales reflexiones sobre el tema	730
11. El Sistema de Control de Calidad	731
11.1. Antecedentes.....	731

11.2. Revisión de teorías	731
11.3. Principales reflexiones sobre el tema	733
Bibliografía	734

CAPÍTULO XV BUENAS PRÁCTICAS DE GOBIERNO

Principales temas a tratar en este capítulo	739
Resumen.....	739
1. Introducción	741
2. Gobierno Corporativo, antecedentes:	742
2.1. Primera Crisis del Siglo XXI (2001-2002):.....	742
2.2. Segunda Crisis del Siglo XXI (2008).....	751
2.3. El Gobierno Corporativo y el Código de Conducta:	753
2.3.1. El Gobierno Corporativo:.....	754
2.3.2. El Código de Conducta:	756
2.4. Responsabilidad Social Empresaria	760
2.5. Ambiente de Trabajo, Diversidad e Inclusión	760
2.6. Lugar de Trabajo:	760
2.7. Protección de Bienes e Información Empresarial	761
2.9. Conflicto de Intereses:	761
2.10. Antisoborno y Anticorrupción	762
2.11. Información Financiera	762
2.12. El Código de Gobierno Societario en Argentina:	763
3. Relación de la emisora con grupo de interés:	764
3.1. Relación con los accionistas	765
3.2. Relación con la comunidad:	766
4. Tabla de contenidos del código de gobierno societario (CNV)	771
Bibliografía	779

CAPÍTULO XVI

GOBERNANZA EMPRESARIAL PARA LAS PYME

Principales temas a tratar en este capítulo	781
Resumen	781
1. Introducción	782
2. Implicaciones para un sector aparentemente dejado de lado: las PYME	784
3. Problemas comunes a las PYME	788
4. Recomendaciones de buenas prácticas de gobernanza	794
4.1. Recomendaciones para las PYME en estadio inicial	794
4.1.1. Establecer la misión y la visión de la empresa.....	794
4.1.2. Redactar un plan estratégico	796
4.1.3. Preparar un presupuesto económico y financiero.....	800
4.1.4. Identificar los riesgos principales y definir cómo enfrentarlos	801
4.1.5. Implementar controles internos indispensables.....	803
4.1.6. Apoyo profesional externo	805
4.2. Recomendaciones para las PYME en un estadio avanzado.....	806
4.2.1. Constituir un Directorio o Consejo de administración.....	806
4.2.2. Reevaluación de la misión y visión establecida.....	806
4.2.3. Plan estratégico por un plazo de no menos tres años con presupuestos sectoriales detallados	807
4.2.4. Apoyo profesional interno	808
4.2.5. Apoyo profesional externo	809
4.2.6. Actualización y adaptación a la nueva etapa de la organización administrativa y contable.....	809
4.2.7. Establecimiento por escrito de las principales políticas adoptadas.....	809
5. Recomendaciones específicas para empresas familiares	810
6. Cuestionario de autoevaluación de prácticas de gobernanza en las PYME.....	816
7. Aseguramiento externo	816
Anexo I.....	817
Bibliografía	819