

— 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 participada.....	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 con- trolada	1225
e) Reemplazo de la participación en el resultado de una con- trolada	1227
f) Ajustes de consolidación	1230
1) Criterio básico.....	1230
2) Eliminaciones de resultados por transacciones intragru- po	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 controlada 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 servicios	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) Dedución 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

	Pág.
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