



Contenido

PARTE 1 VISION GENERAL DE ESTADOS FINANCIEROS 1

CAPÍTULO 1

Introducción a las Actividades Comerciales y Visión General de los Estados Financieros y el Proceso de Información 3

A • VISION GENERAL DE LAS ACTIVIDADES COMERCIALES 4

1. ESTABLECIMIENTO DE METAS Y ESTRATEGIAS CORPORATIVAS 5
2. OBTENCIÓN DE FINANCIAMIENTO 5
3. REALIZACIÓN DE INVERSIONES 6
4. REALIZACIÓN DE OPERACIONES 7

B • ESTADOS FINANCIEROS PRINCIPALES 7

1. CONVENCIONES SOBRE LA INFORMACIÓN FINANCIERA 8
2. BALANCE GENERAL 10
3. ESTADO DE GANANCIAS Y PÉRDIDAS 20
4. ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO 21
5. ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO 22
6. CUADROS Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 22
7. RESUMEN: ESTADOS FINANCIEROS PRINCIPALES 23

C • PROCESO DE INFORMACIÓN FINANCIERA 24

1. GERENTES Y JUNTAS DIRECTIVAS DE LAS ENTIDADES QUE PREPARAN INFORMACIÓN 25
2. ORGANISMOS QUE ESTABLECEN Y REGULAN LAS NORMAS CONTABLES 25
3. AUDITORES INDEPENDIENTES 28
4. USUARIOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS 28

D • CONVENCIONES Y CONCEPTOS BÁSICOS DE CONTABILIDAD 28

E • MÉTODOS DE CONTABILIDAD PARA LA MEDICIÓN DEL RENDIMIENTO 29

1. CONTABILIZACIÓN POR EL MÉTODO DE LO PERCIBIDO 30
2. CONTABILIZACIÓN POR EL MÉTODO DE LO DEVENGADO 31

RESUMEN 32

SOLUCIONES A PROBLEMAS DE AUTOEVALUACIÓN 32

CONCEPTOS Y TÉRMINOS CLAVE 35

PREGUNTAS, EJERCICIOS Y PROBLEMAS 35

CAPÍTULO 2

Aspectos Básicos para la Preparación de los Estados Financieros 49

A • INTRODUCCIÓN 49

B • SISTEMAS DE CUENTAS 50

C • EL BALANCE GENERAL 50

1. ESTRUCTURA 51
2. UN MODELO DE BALANCE GENERAL 53
3. LOS EFECTOS DUALES DE LAS TRANSACCIONES 54
4. MAYORES EN T 56
5. REFLEJAR LOS EFECTOS DUALES DE LAS TRANSACCIONES EN LOS MAYORES EN T 58
6. LOS REGISTROS CONTABLES 59

D • EL ESTADO DE GANANCIAS Y PÉRDIDAS 63

1. ESTRUCTURA 63
2. UN MODELO DE ESTADO DE GANANCIAS Y PÉRDIDAS 64

E • RELACIÓN ENTRE EL BALANCE GENERAL Y EL ESTADO DE GANANCIAS Y PÉRDIDAS 64

F • PROCESOS CONTABLES PARA INGRESOS, GASTOS Y DIVIDENDOS 66

1. PROCESOS CONTABLES 66
2. EJEMPLO DE LOS EFECTOS DUALES Y DE LOS REGISTROS CONTABLES PARA LAS TRANSACCIONES DE INGRESOS 67
3. REGISTROS CONTABLES 69

G • PREPARACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS 73

1. PREPARACIÓN DEL ESTADO DE GANANCIAS Y PÉRDIDAS 73
2. REGISTROS CONTABLES DE CIERRE 73
3. PREPARACIÓN DEL BALANCE GENERAL 75
4. PREPARACIÓN DE UN ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO 75

RESUMEN 77

APÉNDICE 2.1: UTILIZACIÓN DE UNA PLANILLA DE CÁLCULO PARA REGISTRAR LAS TRANSACCIONES DE NEGOCIOS 78

SOLUCIONES A PROBLEMAS DE AUTOEVALUACIÓN 83

CONCEPTOS Y TÉRMINOS CLAVE 89

PREGUNTAS, EJERCICIOS Y PROBLEMAS 89

CAPÍTULO 3

Estado de Situación Financiera (Balance General)	111
A • INTRODUCCIÓN	111
B • ESTRUCTURA GENERAL DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA	112
C • LOS ACTIVOS: CONCEPTOS BÁSICOS	114
1. DEFINICIÓN	114
2. CLASIFICACIÓN DE LOS ACTIVOS: LOS ACTIVOS CORRIENTES Y LOS ACTIVOS NO CORRIENTES	115
3. ORDENAMIENTO DE LAS PARTIDAS	116
D • LOS ACTIVOS CORRIENTES: SUS COMPONENTES	116
1. EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO	116
2. OTROS ACTIVOS FINANCIEROS	117
3. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES	117
4. CUENTAS POR COBRAR A ENTIDADES RELACIONADAS	118
5. OTRAS CUENTAS POR COBRAR	119
6. INVENTARIOS	120
7. PROVISIÓN PARA DESVALORIZACIÓN DE INVENTARIOS	121
8. ACTIVOS BIOLÓGICOS	121
9. ACTIVOS POR IMPUESTOS A LAS GANANCIAS	122
10. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO	123
11. OTROS ACTIVOS	123
E • LOS ACTIVOS NO CORRIENTES: SUS COMPONENTES	124
1. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS (LLAMADO TAMBIÉN COMO INMUEBLES, MAQUINARIA Y EQUIPOS)	124
2. DEPRECIACIÓN ACUMULADA	124
3. ACTIVOS INTANGIBLES	125
4. AMORTIZACIÓN ACUMULADA	125
5. OTROS ACTIVOS FINANCIEROS	126
6. INVERSIONES CONTABILIZADAS APLICANDO EL MÉTODO DE LA PARTICIPACIÓN	127
7. PLUSVALÍA	127
8. OTROS ACTIVOS	128
F • LOS PASIVOS: CONCEPTOS BÁSICOS	129
G • LOS PASIVOS CORRIENTES: SUS COMPONENTES	130
1. OTROS PASIVOS FINANCIEROS	130
2. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES	131
3. OTRAS CUENTAS POR PAGAR	131
4. CUENTAS POR PAGAR A ENTIDADES RELACIONADAS	131
5. PROVISIONES	132
6. PASIVOS POR IMPUESTOS A LAS GANANCIAS Y PARTICIPACIONES A LOS TRABAJADORES	132
7. OTROS PASIVOS	133

H ° LOS PASIVOS NO CORRIENTES: SUS COMPONENTES	133
1. OBLIGACIONES FINANCIERAS	134
2. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES	135
3. OTRAS CUENTAS POR PAGAR A PARTES RELACIONADAS	135
4. PASIVOS POR IMPUESTO A LAS GANANCIAS Y PARTICIPACIONES DIFERIDAS	135
5. OTRAS CUENTAS POR PAGAR	135
6. PROVISIONES	135
7. INGRESOS DIFERIDOS	136
I ° EL PATRIMONIO: CONCEPTOS BÁSICOS Y COMPONENTES	138
1. CAPITAL EMITIDO	139
2. PRIMAS DE EMISIÓN	139
3. ACCIONES DE INVERSIÓN	139
4. ACCIONES PROPIAS EN CARTERA	140
5. OTRAS RESERVAS DE CAPITAL	140
6. RESULTADOS ACUMULADOS	140
7. OTRAS RESERVAS DEL PATRIMONIO	141
J ° VALUACIONES INCLUIDAS EN EL BALANCE GENERAL	142
1. VALUACIÓN AL COSTO	142
2. ALGUNOS CASOS DE VALUACIONES	142
3. COSTO O VALOR NETO DE REALIZACIÓN EL MENOR	143
K ° APÉNDICE 3.1: CUENTAS POR COBRAR, REBAJAS Y DEVOLUCIONES	143
1. CONTABILIZACIÓN DE CUENTAS POR COBRAR	144
2. LETRAS POR COBRAR	144
3. REBAJAS SOBRE VENTAS	146
4. DESCUENTOS SOBRE VENTAS	146
5. DEVOLUCIONES SOBRE VENTAS	147
6. VENTAS CON TARJETAS DE CRÉDITO O DÉBITO	148
L ° CATÁLOGO DE CUENTAS DEL MANUAL PARA LA PREPARACIÓN DE INFORMACIÓN FINANCIERA (SMV, 2011)	148
RESUMEN	149
SOLUCIONES A PROBLEMAS DE AUTOEVALUACIÓN	149
CONCEPTOS Y TÉRMINOS CLAVE	151
PREGUNTAS, EJERCICIOS Y PROBLEMAS	152

CAPÍTULO 4

El Estado de Resultados y Estado de Otros Resultados Integrales 163

A ° DEFINICIÓN Y ESTRUCTURA GENERAL	163
1. LOS INGRESOS	165
2. LOS GASTOS	166
3. INTERPRETACIÓN DEL ESTADO DE RESULTADOS	166

B ° COMPONENTES DEL ESTADO DE RESULTADOS	167
1. LOS INGRESOS	167
2. LOS GASTOS	168
3. LOS RESULTADOS	169
C ° INTERÉS MINORITARIO	170
D ° RELACIÓN ENTRE EL ESTADO DE RESULTADOS Y EL BALANCE GENERAL	171
E ° LOS SIETE CONCEPTOS BÁSICOS PARA INTERPRETAR EL ESTADO DE RESULTADOS	172
1. RECONOCIMIENTO DE LOS INGRESOS: EL PRINCIPIO DE REALIZACIÓN	172
2. PRINCIPIO DE DEVENGADO	176
3. LOS INGRESOS Y LAS COBRANZAS	177
4. LOS GASTOS Y LOS DESEMBOLSOS	178
5. LOS COSTOS	181
F ° GANANCIAS POR ACCIÓN	182
G ° ESTADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES	183
RESUMEN	186
SOLUCIONES A PROBLEMAS DE AUTOEVALUACIÓN	187
CONCEPTOS Y TÉRMINOS CLAVE	189
PREGUNTAS, EJERCICIOS Y PROBLEMAS	189

CAPÍTULO 5

El Estado de Flujos de Efectivo	195
A ° IMPORTANCIA DEL ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO	195
B ° ASPECTOS GENERALES DEL ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO	196
1. MODELO DEL ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO	196
2. ESTRUCTURA DEL ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO	198
3. CASOS ESPECIALES EN LA CLASIFICACIÓN DE LOS FLUJOS DE EFECTIVO	198
4. INTERPRETACIÓN DEL ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO	200
5. FORMATOS PARA LA PRESENTACIÓN DEL ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO	200
6. CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL FLUJO DE EFECTIVO DE OPERACIONES	202
C ° PREPARACIÓN DEL ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO	206
1. ECUACIÓN PARA EL CAMBIO EN EFECTIVO	206
2. DATOS PARA LOS EJEMPLOS	207
3. HOJA DE TRABAJO PARA MAYORES EN T	207
4. LA DEPRECIACIÓN NO PROPORCIONA EFECTIVO	213
5. MÉTODO DIRECTO	214
6. OTROS EJEMPLOS DE TRANSACCIONES MÁS COMPLEJAS	217

D • USO DE LA INFORMACIÓN DEL ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO	223
1. IMPACTO DE OPERACIONES SOBRE LIQUIDEZ	223
2. RELACIÓN ENTRE LOS FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN, INVERSIÓN Y FINANCIAMIENTO	223
E • PROBLEMAS DE INTERPRETACIÓN EN LA INFORMACIÓN DE LOS ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO	225
1. SINCRONIZACIÓN DE LOS FLUJOS DE EFECTIVO OPERATIVOS	225
2. CLASIFICACIÓN E INFORMACIÓN ADICIONAL DE LAS TRANSACCIONES	225
RESUMEN	226
SOLUCIONES A PROBLEMAS DE AUTOEVALUACIÓN	228
CONCEPTOS Y TÉRMINOS CLAVE	234
PREGUNTAS, EJERCICIOS Y PROBLEMAS	234

CAPÍTULO 6

Análisis de Estados Financieros	255
A • INTRODUCCIÓN	255
B • PROCESO DEL ANÁLISIS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS	256
C • CASO DE ANÁLISIS	258
D • TÉCNICAS DE ANÁLISIS DE ESTADOS FINANCIEROS	260
1. ANÁLISIS PORCENTUAL VERTICAL	261
2. ANÁLISIS PORCENTUAL HORIZONTAL	262
3. RATIOS O ÍNDICES FINANCIEROS	263
4. FLUJO DE EFECTIVO	264
5. ANÁLISIS GRÁFICO	264
E • LOS ÍNDICES FINANCIEROS	264
1. CONCEPTO	264
2. LIMITACIONES	264
3. LA COMPARACIÓN	265
4. CLASES DE ÍNDICES FINANCIEROS	266
F • ÍNDICES DE LIQUIDEZ	266
1. CONCEPTO	266
2. PRINCIPALES ÍNDICES DE LIQUIDEZ	267
G • ÍNDICES DE GESTIÓN O EFICIENCIA	270
1. CONCEPTO	270
2. PRINCIPALES ÍNDICES DE GESTIÓN	270
3. EBITDA (EARNINGS BEFORE INTEREST, TAXES, DEPRECIATION AND AMORTIZATION)	276

H • ÍNDICES DE SOLVENCIA O ENDEUDAMIENTO	277
1. CONCEPTO	277
2. PRINCIPALES ÍNDICES DE SOLVENCIA	277
I • ÍNDICES DE RENTABILIDAD	281
1. CONCEPTO	281
2. PRINCIPALES ÍNDICES DE RENTABILIDAD	281
J • ÍNDICES BURSÁTILES	284
K • CONSIDERACIONES PARA EL CÁLCULO DE LOS RATIOS	285
L • LIMITACIONES DE LA CONTABILIDAD	286
M • MÉTODOS DE VALORIZACIÓN DE EMPRESAS	286
1. ¿QUÉ ES EL VALOR DE UNA EMPRESA?	287
2. ENFOQUES Y MOTIVOS DE LA VALORIZACIÓN EMPRESARIAL	287
3. LOS MÉTODOS DE VALORIZACIÓN	289
4. EL VALOR SEGÚN LOS FLUJOS DE CAJA DESCONTADOS	296
5. LA VALORIZACIÓN DE LAS EMPRESAS DE LA NUEVA ECONOMÍA	299
RESUMEN	300
SOLUCIONES A PROBLEMAS DE AUTOEVALUACIÓN	301
APÉNDICE RESUMEN DE ÍNDICES FINANCIEROS	302
CONCEPTOS Y TÉRMINOS CLAVE	304
PREGUNTAS, EJERCICIOS Y PROBLEMAS	305

PARTE 3 ESTIMACIÓN E INFORMES DE ACTIVOS Y ACCIONES A TRAVÉS DEL USO DE LOS PCGA EN LOS ESTADOS UNIDOS Y LAS NIIF	317
--	------------

CAPÍTULO 7

Reconocimiento de Ingresos, Cuentas por Cobrar y Anticipos de Clientes	319
---	------------

A • IMPLEMENTACIÓN DE LOS PRINCIPIOS DE RECONOCIMIENTO DE INGRESOS	319
1. REALIZACIÓN DE INGRESOS	319
2. RECONOCIMIENTO DE GASTOS	320
B • APLICACIONES A LOS PRINCIPIOS DE RECONOCIMIENTO DE INGRESOS	320
1. ALGUNOS EJEMPLOS	320
2. RESUMEN DE LOS EJEMPLOS	322

C	LAS CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y LA PROVISIÓN DE CUENTAS INCOBRABLES	324
	1. FUNCIONAMIENTO DE LA PROVISIÓN DE INCOBRABLES	324
	2. RESUMEN DE LOS REGISTROS CONTABLES BASADOS EN EL MÉTODO DE LA PROVISIÓN DE CUENTAS INCOBRABLES	326
	3. MÉTODO DE ESTIMACIÓN DE LAS CUENTAS INCOBRABLES	327
	4. MÉTODO DE ESTIMACIÓN DE LAS CUENTAS POR COBRAR INCOBRABLES COMO UN PORCENTAJE DE LAS VENTAS	327
	5. MÉTODO DE ESTIMACIÓN DE LAS CUENTAS POR COBRAR INCOBRABLES BASADO EN EL VENCIMIENTO DE LAS CUENTAS POR COBRAR	328
	6. COMPARACIÓN DE LOS MÉTODOS DE ESTIMACIÓN DE CUENTAS INCOBRABLES	328
	7. MANEJO DE LOS CAMBIOS EN LAS ESTIMACIONES DE CUENTAS INCOBRABLES	329
	8. RESUMEN DE LA CONTABILIZACIÓN PARA CUENTAS INCOBRABLES	331
	9. ANÁLISIS DE LAS CUENTAS POR COBRAR	332
	10. TRATAMIENTO DE LAS DEVOLUCIONES EN VENTAS: UNA APLICACIÓN DEL MÉTODO DE LA PROVISIÓN DE CUENTAS INCOBRABLES	336
D	CASOS ESPECIALES: RECONOCIMIENTO DE LOS INGRESOS ANTES DE LA ENTREGA	338
	1. MÉTODO DEL PORCENTAJE DE TERMINACIÓN	339
	2. MÉTODO DEL CONTRATO CUMPLIDO	342
	3. COMPARACIÓN DE LOS MÉTODOS DEL GRADO DE AVANCE Y DEL CONTRATO CUMPLIDO	342
	4. EXIGENCIAS DE LAS NIIF PARA RECONOCER EL INGRESO CUANDO EL VENDEDOR NO PUEDE ESTIMAR CON CERTEZA EL RESULTADO	342
	RESUMEN	343
	APÉNDICE 7.1: COMPARACIÓN DE LOS CRITERIOS DE RECONOCIMIENTO ENTRE LOS PCGA EN LOS ESTADOS UNIDOS Y LAS NIIF	343
	SOLUCIONES A PROBLEMAS DE AUTOEVALUACIÓN	345
	CONCEPTOS Y TÉRMINOS CLAVE	347
	PREGUNTAS, EJERCICIOS Y PROBLEMAS	348

CAPÍTULO 8

Capital de Trabajo 365

A	CONCEPTOS Y TERMINOLOGÍA SUBYACENTES	365
B	PRINCIPALES CUENTAS DE ACTIVOS CORRIENTES	366
	1. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	366
	2. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO	366
	3. INVENTARIOS	366
	4. PROBLEMA 1: LOS COSTOS INCLUIDOS EN LOS INVENTARIOS	367
	5. PROBLEMA 2: VALORACIÓN DESPUÉS DE LA ADQUISICIÓN	374
	6. PROBLEMA 3: SUPUESTOS DEL FLUJO DE COSTOS	378
	7. COMPARACIÓN Y ELECCIÓN DE LOS SUPUESTOS DEL FLUJO DE COSTOS	380
	8. ANÁLISIS DE INFORMES DE INVENTARIOS	382

C ◊ CUENTAS PRINCIPALES DE LOS PASIVOS CORRIENTES	383
1. CUENTAS POR PAGAR	384
2. DOCUMENTOS A CORTO PLAZO E INTERESES POR PAGAR	385
3. SUELDOS, SALARIOS Y OTROS CONCEPTOS DE LA NÓMINA	386
4. IMPUESTO A LAS GANACIAS POR PAGAR	387
5. GARANTÍAS DE PRODUCTOS	388
6. PASIVOS DE REESTRUCTURACIÓN	389
RESUMEN	392
APÉNDICE 8.1: UNA REVISIÓN MÁS DETALLADA DE LOS EFECTOS DE UEPS EN LOS ESTADOS FINANCIEROS	392
1. ESTRATOS DE INVENTARIOS UEPS	393
2. RECURRIR A LOS ESTRATOS DE INVENTARIOS UEPS	393
3. BALANCE GENERAL UEPS	394
4. CONVERSIÓN DE LA INFORMACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS DESDE UEPS A PEPS	394
5. LA ELECCIÓN UEPS-PEPS	396
SOLUCIONES A PROBLEMAS DE AUTOEVALUACIÓN	397
CONCEPTOS Y TÉRMINOS CLAVE	404
PREGUNTAS, EJERCICIOS Y PROBLEMAS	405

CAPÍTULO 9

Activos Tangibles e Intangibles de Larga Vida	421
A ◊ INTRODUCCIÓN	421
B ◊ PRINCIPALES DEFINICIONES	423
1. DEFINICIÓN DE ACTIVO TANGIBLE E INTANGIBLE DE LARGA VIDA	423
2. VIDA ÚTIL	423
3. VALOR RESIDUAL	424
4. CONCEPTO DE DEPRECIACIÓN	424
C ◊ INTANGIBLES: ¿ACTIVOS O GASTOS?	425
D ◊ MEDICIÓN DEL COSTO DE ADQUISICIÓN DE ACTIVOS TANGIBLES E INTANGIBLES	428
1. COSTO DE ADQUISICIÓN	428
2. CONSIDERACIONES NO MONETARIAS	429
3. CONSTRUCCIÓN DE ACTIVOS POR PARTE DE UNA EMPRESA	429
E ◊ VIDA ÚTIL, DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIÓN	432
1. ACTIVOS CON VIDA ÚTIL FINITA O INDEFINIDA	432
2. CONCEPTOS FUNDAMENTALES DE DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIÓN	433
3. MEDICIÓN DE LA DEPRECIACIÓN Y LA AMORTIZACIÓN	433
4. FACTORES AL MOMENTO DE ESCOGER UN MÉTODO DE DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIÓN	437
5. REGISTRO DE LA DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIÓN PERIÓDICA	437

F • IMPACTO DE NUEVA INFORMACIÓN SOBRE ACTIVOS DE LARGA VIDA	438
1. CAMBIOS EN LA VIDA ÚTIL O VALOR RESIDUAL	439
2. GASTOS ADICIONALES PARA MANTENER O MEJORAR LOS ACTIVOS DE LARGA VIDA	440
3. CAMBIOS EN EL VALOR RAZONABLE DE LOS ACTIVOS DE LARGA VIDA	442
4. DESVALORIZACIÓN DE ACTIVOS	443
5. RESUMEN DEL REGISTRO DE LA REDUCCIÓN DEL VALOR DE ACTIVOS	449
G • DISPOSICIÓN DE ACTIVOS	450
1. VENTA DEL ACTIVO	450
2. ABANDONO DE ACTIVOS	452
3. INTERCAMBIO DE ACTIVOS	452
H • PRESENTACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS	453
1. BALANCE GENERAL	453
2. ESTADO DE GANANCIAS Y PÉRDIDAS	454
I • ANÁLISIS DE LOS ACTIVOS DE LARGA VIDA	454
1. INMUEBLES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS	454
2. INTANGIBLES	456
RESUMEN	457
SOLUCIONES A PROBLEMAS DE AUTOEVALUACIÓN	458
CONCEPTOS Y TÉRMINOS CLAVE	460
PREGUNTAS, EJERCICIOS Y PROBLEMAS	461

CAPÍTULO 10

Pagarés, Bono y Arrendamientos **475**

A • DESCRIPCIÓN GENERAL DE LOS MERCADOS DE DEUDA A LARGO PLAZO	477
1. FUENTES DE FINANCIAMIENTO DE DEUDAS A LARGO PLAZO	477
2. DIVERSAS DISPOSICIONES DE LOS BONOS	478
3. VALORACIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS: PRINCIPIOS GENERALES	478
B • TRATAMIENTO CONTABLE DE LOS PAGARÉS	479
1. VALORACIÓN INICIAL	480
2. ESTIMACIÓN POSTERIOR A LA FECHA DEL PRÉSTAMO INICIAL	480
3. PROGRAMA DE AMORTIZACIÓN	481
C • TRATAMIENTO CONTABLE DE LOS BONOS	482
1. PATRONES DE FLUJO DE EFECTIVO PARA BONOS	483
2. REVISIÓN DE LA TERMINOLOGÍA DE LOS BONOS	484
3. VALORACIÓN INICIAL DE BONOS	484
4. REGISTROS CONTABLES PARA LA CONTABILIZACIÓN DE BONOS	488

5. LIQUIDACIÓN DE LA DEUDA	
6. INFORMES SOBRE VALORES EN LIBROS Y VALORES RAZONABLES DE LA DEUDA	491
D • TRATAMIENTO CONTABLE DE PAGARÉS Y BONOS BAJO EL MÉTODO DE VALOR RAZONABLE	493
1. CONCEPTOS SUBYACENTES PARA EL MÉTODO DE VALOR RAZONABLE	493
2. EJEMPLIFICACIÓN DEL MÉTODO DE VALOR RAZONABLE	494
3. INFORMES RELACIONADOS CON EL MÉTODO DE VALOR RAZONABLE	496
E • TRATAMIENTO CONTABLE DE LOS ARRENDAMIENTOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS	498
1. MÉTODO DEL ARRENDAMIENTO OPERATIVO	498
2. MÉTODO DEL ARRENDAMIENTO FINANCIERO O DE CAPITAL	499
3. EFECTO DE LOS MÉTODOS DE ARRENDAMIENTO OPERATIVO Y DE CAPITAL EN LOS ESTADOS FINANCIEROS DEL TOMADOR	501
4. ELECCIÓN DEL MÉTODO DE CONTABILIZACIÓN PARA LOS ARRENDAMIENTOS	501
5. CONTABILIZACIÓN POR PARTE DEL DADOR	503
6. EFECTO DE LOS MÉTODOS DE ARRENDAMIENTO OPERATIVO Y DE CAPITAL EN LOS ESTADOS FINANCIEROS DEL DADOR	505
7. INFORMES DE ARRENDAMIENTOS	507
RESUMEN	509
SOLUCIONES A PROBLEMAS DE AUTOEVALUACIÓN	511
CONCEPTOS Y TÉRMINOS CLAVE	523
PREGUNTAS, EJERCICIOS Y PROBLEMAS	523

CAPÍTULO 11

Pasivos: Financiamiento fuera del Balance General, Planes de Beneficio por Retiro e Impuesto a las Ganancias	537
---	-----

A • FINANCIAMIENTO FUERA DEL BALANCE GENERAL	537
1. FUNDAMENTOS DEL FINANCIAMIENTO FUERA DEL BALANCE GENERAL	538
2. ESTRUCTURACIÓN DEL FINANCIAMIENTO FUERA DEL BALANCE GENERAL	538
3. RÉGIMEN DEL FINANCIAMIENTO FUERA DEL BALANCE GENERAL. ACUERDOS SEGÚN LOS PCGA EN LOS ESTADOS UNIDOS Y LAS NIIF	540
4. TRANSFERENCIA DE CUENTAS POR COBRAR A CAMBIO DE EFECTIVO	541
5. RESUMEN DEL RÉGIMEN CONTABLE EN ACUERDOS DE FINANCIAMIENTO FUERA DEL BALANCE GENERAL	543
B • PLANES DE BENEFICIO POR RETIRO	544
1. RECONOCIMIENTO DE LOS PLANES DE BENEFICIO POR RETIRO	544
2. ESTRUCTURA DE LOS PLANES DE BENEFICIO POR RETIRO	544
3. RESUMEN DE LA ESTRUCTURA DEL PLAN DE BENEFICIOS DE RETIRO	546
4. EJEMPLO DEL REGISTRO CONTABLE DE UN PLAN DE BENEFICIOS DEFINIDOS POR RETIRO	547
5. EJEMPLO DE REGISTRO CONTABLE DEL EMPLEADOR (PATROCINADOR) PARA UN PLAN DE BENEFICIOS DEFINIDOS POR RETIRO	549
6. RESUMEN DE REGISTRO CONTABLE PARA PLANES DE BENEFICIOS DEFINIDOS POR RETIRO	551

7. OTROS PLANES DE BENEFICIOS POSTERIORES A LA JUBILACIÓN	552
8. INTERPRETACIÓN DE INFORMES DE PLANES DE BENEFICIO POR RETIRO	552
9. CAMBIOS EN LOS COSTOS DE SERVICIOS PREVIOS	554
10. CAMBIO EN PÉRDIDAS ACTUARIALES	554
11. REGISTRO CONTABLE PARA REFLEJAR LOS CAMBIOS EN LAS OBLIGACIONES DE BENEFICIOS	555
C * IMPUESTO A LAS GANANCIAS	558
1. ESTIMACIÓN DEL GASTO POR IMPUESTO A LAS GANANCIAS	558
2. EJEMPLO DE DIFERENCIAS TEMPORALES	559
3. REGISTRO CONTABLE DEL GASTO DE IMPUESTO A LAS GANANCIAS	562
4. UNA MIRADA MÁS PROFUNDA A LOS REQUERIMIENTOS DEL INFORME FINANCIERO PARA IMPUESTO A LAS GANANCIAS	563
5. INFORMACIÓN ADICIONAL ACERCA DE IMPUESTO A LAS GANANCIAS EN LOS ESTADOS FINANCIEROS	565
6. RESUMEN DE REGISTRO CONTABLE PARA EL IMPUESTO A LAS GANANCIAS	568
SOLUCIONES A PROBLEMAS DE AUTOEVALUACIÓN	569
CONCEPTOS Y TÉRMINOS CLAVE	573
PREGUNTAS, EJERCICIOS Y PROBLEMAS	574

CAPÍTULO 12

Inversiones en Valores Negociables y Derivados 591

A * INTRODUCCIÓN	591
B * PROBLEMAS EN LA ESTIMACIÓN DE ACTIVOS Y EL RECONOCIMIENTO DE INGRESOS	593
1. MÉTODO 1: ESTIMACIÓN DEL COSTO DE ADQUISICIÓN	594
2. MÉTODO 2: ESTIMACIÓN DEL VALOR RAZONABLE CON GANANCIAS Y PÉRDIDAS NO REALIZADAS EN OTROS RESULTADOS INTEGRALES	594
3. MÉTODO 3: ESTIMACIÓN DEL VALOR RAZONABLE CON GANANCIAS Y PÉRDIDAS NO REALIZADAS EN LA UTILIDAD NETA	595
C * REGISTRO CONTABLE E INFORMES DE INVERSIONES FINANCIERAS	595
1. CLASIFICACIÓN DE LAS INVERSIONES FINANCIERAS	595
2. ESTIMACIÓN DE VALORES AL MOMENTO DE SU ADQUISICIÓN	596
3. ESTIMACIÓN DE VALORES DESPUÉS DE SU ADQUISICIÓN	596
4. RECLASIFICACIÓN DE VALORES	602
5. INFORMES SOBRE INVERSIONES FINANCIERAS	603
D * INSTRUMENTOS DERIVADOS FINANCIEROS	605
1. CARACTERÍSTICAS Y APLICACIÓN DE INSTRUMENTOS DERIVADOS FINANCIEROS	606
2. TERMINOLOGÍA DE DERIVADOS FINANCIEROS	607
3. CONTABILIDAD PARA DERIVADOS FINANCIEROS	608
4. TRATAMIENTO DE GANANCIAS Y PÉRDIDAS DE COBERTURA	609
5. EJEMPLOS DE CONTABILIDAD PARA DERIVADOS FINANCIEROS	610
6. RESUMEN DE LA CONTABILIDAD PARA DERIVADOS FINANCIEROS	621
7. INFORMACIÓN RELACIONADA CON LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS	621

E ° EL MÉTODO DE VALOR RAZONABLE APLICADO A INVERSIONES FINANCIERAS Y DERIVADOS FINANCIEROS	624
RESUMEN	626
SOLUCIONES A PROBLEMAS DE AUTOEVALUACIÓN	627
CONCEPTOS Y TÉRMINOS CLAVE	633
PREGUNTAS, EJERCICIOS Y PROBLEMAS	633

CAPÍTULO 13

Inversiones Financieras en Acciones **645**

A ° INTRODUCCIÓN **645**

B ° VISIÓN GENERAL SOBRE EL TRATAMIENTO CONTABLE DE LAS INVERSIONES FINANCIERAS **646**

- | | |
|---|-----|
| 1. CONTROL E INFLUENCIA SIGNIFICATIVA | 646 |
| 2. PERÍODO DE TENENCIA ESPERADO DE LA INVERSIÓN | 646 |
| 3. OBJETIVO DE UNA INVERSIÓN FINANCIERA | 647 |

C ° INVERSIONES MINORITARIAS ACTIVAS **648**

- | | |
|---|-----|
| 1. EL MÉTODO DE LA PARTICIPACIÓN: PRINCIPIO FUNDAMENTAL | 648 |
| 2. EL MÉTODO DE LA PARTICIPACIÓN: PROCEDIMIENTOS | 649 |
| 3. INFORMACIÓN SOBRE EL MÉTODO DE LA PARTICIPACIÓN | 652 |

D ° INVERSIONES MAYORITARIAS ACTIVAS **654**

- | | |
|--|-----|
| 1. RAZONES PARA LA EXISTENCIA DE EMPRESAS LEGALMENTE SEPARADAS | 654 |
| 2. PROPÓSITO DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS | 655 |
| 3. LA TRANSACCIÓN DE COMPRA | 656 |
| 4. COMPRENSIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS | 657 |
| 5. INFORMACIÓN SOBRE POLÍTICA DE CONSOLIDACIÓN | 666 |
| 6. LIMITACIONES DE LOS ESTADOS CONSOLIDADOS | 666 |

E ° INVERSIONES EN EMPRESAS CONJUNTAS **667**

F ° ENTIDADES DE INTERÉS VARIABLE, ENTIDADES DE PROPÓSITO ESPECIAL Y ENTIDADES DE PROPÓSITO ESPECIAL AUTORIZADAS **668**

- | | |
|--|-----|
| 1. ENTIDADES DE INTERÉS VARIABLE | 668 |
| 2. ENTIDADES DE PROPÓSITO ESPECIAL AUTORIZADAS | 669 |

RESUMEN **670**

SOLUCIONES A PROBLEMAS DE AUTOEVALUACIÓN **672**

CONCEPTOS Y TÉRMINOS CLAVE **675**

PREGUNTAS, EJERCICIOS Y PROBLEMAS **676**

CAPÍTULO 14

Patrimonio Neto: Aportes de Capital, Dividendos y Utilidades 691

A • INTRODUCCIÓN	691
B • APORTES DE CAPITAL: ACCIONES COMUNES Y ACCIONES PREFERENTES	694
1. ACCIONES PREFERENTES	694
2. ACCIONES COMUNES	697
3. EMISIÓN DE ACCIONES	697
4. EMISIÓN DE ACCIONES BAJO CONTRATOS DE OPCIÓN	699
C • DISTRIBUCIONES DE UTILIDADES A LOS ACCIONISTAS: DIVIDENDOS	709
1. DIVIDENDOS	709
2. REGISTRO CONTABLE DE LOS DIVIDENDOS	710
3. DIVISIÓN DE ACCIONES	712
4. RECOMPRA DE ACCIONES (ACCIONES PROPIAS EN CARTERA)	714
5. EL REGISTRO CONTABLE PARA LAS ACCIONES PROPIAS EN CARTERA	715
D • INFORMACIÓN DE LAS TRANSACCIONES DE GANANCIAS	719
1. VISIÓN GENERAL DEL INFORME DE LOS PCGA EN LOS ESTADOS UNIDOS SOBRE TRANSACCIONES DE INGRESOS	720
2. PREPARACIÓN DE INFORMES DE ACTIVIDADES RECURRENTES/NO RECURRENTES Y CENTRALES/PERIFÉRICAS	721
3. ESTIMACIÓN DE LOS EFECTOS DEL INGRESO	722
4. CLASIFICACIONES DENTRO DEL ESTADO DE GANANCIAS Y PÉRDIDAS	723
5. PÉRDIDAS Y GANANCIAS (RESULTADOS) NO REALIZADOS PROVENIENTES DE CAMBIOS EN LOS VALORES RAZONABLES DE CIERTOS ACTIVOS Y PASIVOS	728
6. AJUSTES DE LOS ERRORES Y CAMBIOS CONTABLES	729
E • VALOR EN LIBROS POR ACCIÓN	732
F • ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO	732
1. ACCIONES PREFERENTES	732
2. ACCIONES COMUNES Y PRIMA SOBRE EMISIÓN DE ACCIONES	734
3. UTILIDADES RETENIDAS	735
4. ACCIONES PROPIAS EN CARTERA	736
5. OTROS RESULTADOS INTEGRALES ACUMULADOS	736
6. RESULTADOS INTEGRALES	737
RESUMEN	737
SOLUCIONES A PROBLEMAS DE AUTOEVALUACIÓN	737
CONCEPTOS Y TÉRMINOS CLAVE	742
PREGUNTAS, EJERCICIOS Y PROBLEMAS	743

APÉNDICE

Valor de flujos de efectivo en el tiempo	759
A • VALOR FUTURO DE UNA SUMA ÚNICA	760
B • VALOR ACTUAL DE UNA SUMA ÚNICA	762
C • ANUALIDADES	764
1. VALOR FUTURO DE UNA ANUALIDAD	764
2. VALOR ACTUAL DE UNA ANUALIDAD	767
D • PERPETUIDADES	771
E • TASA INTERNA DE RETORNO (TIR) (TASA DE INTERÉS IMPLÍCITA)	772
SOLUCIONES A PROBLEMAS DE AUTOEVALUACIÓN	773
CONCEPTOS Y TÉRMINOS CLAVE	775
PREGUNTAS, EJERCICIOS Y PROBLEMAS	775
Tablas de Interés Compuesto y Anualidades	785
GLOSARIO	791