



## INDICE

PROLOGO .....	VII
PREFACIO .....	IX
<b>I. GRUPOS DE EMPRESAS E INFORMACION CONTABLE .....</b>	<b>3</b>
1. La concentración de empresas. Motivaciones .....	3
2. Modalidades de las concentraciones empresarias .....	5
2.1. Concentraciones patrimoniales .....	5
2.2. Concentraciones contractuales .....	6
3. La información contable sobre grupos de empresas .....	7
3.1. Antecedentes internacionales .....	8
3.2. En la Argentina .....	10
4. Las normas contables profesionales en nuestro país .....	13
4.1. Introducción .....	13
4.2. La sanción de las Resoluciones Técnicas Nro. 4, 5 y 6. ....	14
4.3. Algunas características especiales de las normas conta- bles profesionales argentinas .....	16
<b>II. LA RESOLUCION TECNICA N° 4 DE LA FEDERACION ARGENTINA DE CONSEJOS PROFESIONALES DE CIENCIAS ECONOMICAS (CONSOLIDACION LINEA POR LINEA) .....</b>	<b>25</b>
1. Composición y antecedentes .....	25
1.1. Generalidades .....	25

1.2. La presentación de estados consolidados intermedios . . . . .	26
2. Objetivo de la consolidación . . . . .	27
3. Carácter de los estados consolidados . . . . .	28
4. Alcance . . . . .	28
5. Requisitos . . . . .	30
5.1. Fecha de cierre y período que abarcan los estados a consolidar . . . . .	30
5.2. Moneda a utilizar para la preparación de estados consolidados. . . . .	33
5.3. Normas contables a utilizar en la preparación de los estados a consolidar. . . . .	33
6. Método. Pasos secuenciales . . . . .	34
6.1. Ajuste de errores contables significativos. . . . .	37
6.2. Ajuste para uniformar la aplicación de normas contables en las sociedades controladas. . . . .	39
6.3. Segregación de la participación minoritaria del patrimonio neto total. . . . .	43
6.4. Eliminaciones . . . . .	45
6.5. Otros ajustes: tratamiento de las diferencias entre los valores de inversión (Sociedad controlante) y la valuación de la proporción del patrimonio neto según libros (Sociedad controlada). . . . .	62
6.6. Agrupación de activos y pasivos y resultados no eliminados de controlante y controlada . . . . .	71
6.7. Consideración de los impuestos sobre distribuciones de dividendos . . . . .	71
7. Método. Otros aspectos. . . . .	71
7.1. Pérdida del control . . . . .	71
7.2. Compras o ventas que no cambian la situación de control . . . . .	72
7.3. Participaciones indirectas . . . . .	72
7.4. Consolidación de estados contables de sociedades del exterior . . . . .	72
8. Temas de exposición . . . . .	73
8.1. En los estados consolidados. . . . .	73
8.2. En las sociedades controladas . . . . .	77
9. Otros aspectos. . . . .	77
9.1. Transcripción de los estados contables consolidados en los libros de la sociedad controlante . . . . .	77
9.2. Informe del auditor. . . . .	78

10. Problemas especiales .....	79
10.1. Existencia de acciones preferidas.....	79
10.2. Revalúos técnicos .....	82
10.3. Participaciones indirectas .....	84
10.4. Tenencia recíprocas.....	95

### III. LA RESOLUCION TECNICA Nº 5 DE LA FEDERACION ARGENTINA DE CONSEJOS PROFESIONALES DE CIENCIAS ECONOMICAS (CONSOLIDACION EN UNA LINEA — VALOR PATRIMONIAL PROPORCIONAL).... 103

1. Conceptos generales .....	103
2. Contenido de la RT 5.....	105
3. Antecedentes del informe .....	105
4. Alcance .....	105
5. Influencia significativa .....	107
6. Requisitos .....	108
7. Método .....	109
7.1. Descripción .....	109
7.2. Cobro de dividendos .....	112
7.3. Honorarios de Directores y Síndicos.....	112
7.4. Diferencias entre el valor de la inversión y el calculado como valor patrimonial proporcional .....	113
7.5. Aplicación del método en caso de tenencias anteriores.....	114
7.6. Determinación de resultados en caso de ventas de inversiones valuadas a valor patrimonial proporcional ..	114
7.7. Cese en la aplicación del método por ventas parciales ..	114
8. Exposición de los estados contables de la sociedad inversora .....	114
9. Informe del auditor.....	115

### IV. CONVERSION DE ESTADOS CONTABLES DE SOCIEDADES DEL EXTERIOR A MONEDA ARGENTINA..... 119

1. Introducción .....	119
2. Antecedentes internacionales .....	119
2.1. El ARB 43.....	120
2.2. El SFAS 8 .....	120
2.3. El SFAS 52.....	121
3. Antecedentes argentinos .....	122
4. Proceso secuencial de la conversión.....	124

5. La moneda funcional. . . . .	125
6. Tipos de cambio a usar en la conversión . . . . .	126
7. Métodos de conversión . . . . .	129
7.1. Método del tipo de cambio de cierre . . . . .	130
7.2. Método de lo corriente y lo no corriente. . . . .	130
7.3. Método de lo monetario y no monetario. . . . .	130
7.4. Método de lo temporal . . . . .	131
7.5. Métodos del SFAS 52 . . . . .	132
7.6. Consideración contable de las diferencias de cambio. . .	133
8. Aspectos de exposición. . . . .	138
9. Comparación entre el SFAS y el SFAS 52. . . . .	139
10. Vinculación entre conversión y ajuste por inflación . . . . .	140
11. Opinión de los autores. . . . .	141
12. Ejemplo de aplicación . . . . .	143
V. CONCLUSIONES . . . . .	151
VI. CASOS PRACTICOS. . . . .	155
1. Caso Pepe S.A. - José S.A. . . . .	155
2. Caso del Grupo A y A . . . . .	164
VII. ANEXOS . . . . .	179
1. Resolución C. 135/84 (CPCECF) . . . . .	179
2. Resolución Técnica Nro. 4 (Texto) . . . . .	181
3. Resolución Técnica Nro. 5 (Texto) . . . . .	195
4. Resolución 2/84 (IGJ) (Texto) . . . . .	207
5. Modelos de dictámenes sobre estados consolidados (FACPCE) . . . . .	210