

INDICE

	Pág.
Prefacio	VII
Abreviaturas y acrónimos utilizados	XV
Indice temático	LXIII
Indice de referencias legislativas	LXXVII

PRIMERA PARTE

INTRODUCCIÓN

CAPÍTULO I

CUESTIONES CONTABLES FUNDAMENTALES, 3

1,1. Introducción	3
1,2. Contabilidad e información contable	3
1,3. Requisitos de la información contable	8
1,4. Elementos de los estados contables	10
1,5. Costos	20
1,6. El interés del capital propio	22
1,7. Los costos financieros	23
1,8. Valores descontados	24
1,9. Valores corrientes	25
1,10. Valores recuperables	31
1,11. Costos de cancelación	32
1,12. La unidad de medida y los ajustes por inflación	33
1,13. Las conversiones	33
1,14. Reconocimiento y medición de variaciones patrimoniales	34
a) Reglas básicas	34
b) Devengamiento y realización	36
c) Contingencias	36
d) Hechos posteriores al cierre	37

	Pág.
e) Resultados diferidos	37
f) Ajustes de resultados de ejercicios anteriores	37
g) Cambios de situación de activos o pasivos	37
h) Períodos intermedios	38
i) Aplicación del concepto de significación	38
1.15. Aplicaciones del concepto de devengamiento	38
a) Aportes de los propietarios	38
b) Adquisiciones de bienes o servicios en general.....	39
c) Donaciones	39
d) Canjes	39
e) Compra o producción para la venta	39
f) Producción para consumo propio	40
g) Prestaciones de servicios	40
h) Costos en general	41
i) Operaciones financieras en general	41
j) Coberturas	41
k) Constitución de fideicomisos	42
l) Ganancias y pérdidas	42
m) Resultados de participaciones en otros entes	42
n) Participaciones de otros accionistas en los resultados de con- troladas	43
o) Impuestos sobre las ganancias	43
p) Retiros de los propietarios	43
1.16. Modelos contables	43
1.17. Estados contables	46
1.18. Informes contables internos	48

CAPÍTULO 2

LAS NORMAS CONTABLES, 53

2.1. Introducción	53
2.2. Las normas contables	53
2.3. Armonización internacional de las normas contables	57
2.4. Normas internacionales de información financiera	58
2.5. Normas contables profesionales argentinas	62
2.6. Normas contables legales argentinas	66

	Pág.
2,7. Normas contables estadounidenses	68

SEGUNDA PARTE
UNIDAD DE MEDIDA

CAPÍTULO 3

AJUSTES POR INFLACIÓN, 73

3,1. Inflación y deflación	73
3,2. Problemas contables que plantea la inflación	74
a) Por la inclusión de componentes financieros en "precios" de bienes y servicios	74
b) Sobre las acumulaciones y comparaciones de mediciones	75
3,3. Enfoques para considerar los problemas enunciados	78
3,4. Aceptación de la "ilusión monetaria"	78
3,5. Los ajustes parciales o "parches"	81
3,6. El "ajuste integral"	83
a) Idea básica	83
b) Cuestiones relacionadas con el índice de precios	84
1) La elección del índice	84
2) La asignación de índices a momentos	86
3) Problemas que plantea la hiperinflación	88
4) Cambio del índice que se considera adecuado para los ajustes	90
c) El ajuste y los valores corrientes	90
d) El ajuste y la significación	91
e) ¿Cuándo ajustar?	94
1) Nuestra preferencia	94
2) Enfoques basados en la tasa de inflación	95
3) Enfoques basados en la evaluación del contexto	96
3,7. Cuestiones generales de aplicación	97
a) Tratamiento de los ajustes parciales	98
b) Reexpresión de los resultados financieros y otros resultados de tenencia	101
1) Consideraciones generales	101
2) Tratamiento de los "ajustes monetarios"	102

	Pág.
3) La posible segregación de los "sobrepuestos de inflación"	104
c) Algunos mitos	106
1) Clasificación de los rubros en ajustables y no ajustables	106
2) El cálculo del resultado por exposición a la inflación	107
3) La comprobación del resultado por exposición a la inflación	109
4) Secuencia de los ajustes	111
3,8. Los "ajustes simplificados"	112
3,9. Un ejemplo numérico	113
a) Supuestos	113
b) Estados contables alternativos	114
c) Comentarios	115
3,10. Normas internacionales de información financiera	117
a) Alcance	117
b) Carácter de los estados contables ajustados	118
c) Unidad de medida	119
d) Selección del índice de precios	119
1) Norma general	119
2) Excepción	120
e) Normas para la reexpresión	120
f) Ganancias y pérdidas derivadas de la posición monetaria neta	125
1) Normas generales	125
2) Norma especial	127
g) Impacto de los ajustes sobre la contabilización del impuesto a las ganancias	129
h) Cifras de períodos anteriores	129
i) Estados consolidados	129
j) Suspensión y reanudación de los ajustes	130
k) Información complementaria	131
l) Consideraciones finales	131
3,11. Normas contables argentinas	132
a) Normas que requieren, aceptan o rechazan los ajustes por inflación	132
1) Código de Comercio	132
2) Ley de sociedades comerciales	133
3) Resolución técnica 6 (original)	133
4) Resolución técnica 10	133

	Pág.
5) Ley de fondos comunes de inversión	133
6) El decreto 316/95	134
7) La resolución 140/96 de la FACPCE	139
8) Resoluciones técnicas 16 y 17	140
9) El decreto 1269/02	141
10) El decreto 664/03	142
11) Normas de los organismos de control	144
12) Actitud de los emisores de estados contables	146
13) Efecto acumulativo de las normas enunciadas	147
b) Normas de la resolución técnica 6 sobre el procedimiento de ajuste	148
1) Índice de precios y coeficientes de reexpresión	148
2) Coeficientes de reexpresión	149
3) Método de ajuste	150
4) Proceso secuencial	150
5) Agrupamiento de datos por períodos	151
6) Pasos para la reexpresión de partidas	152
7) Resultados financieros y por tenencia	153
8) Patrimonio neto y resultado del ejercicio	154
9) Suspensión y reanudación de los ajustes	154
3.12. Normas contables estadounidenses	155
3.13. Resumen	159
3.14. Preguntas y ejercicios	162
3.15. Soluciones propuestas a las preguntas y ejercicios	164

CAPÍTULO 4

CONVERSIONES, 169

4.1. Introducción	169
4.2. Moneda funcional, moneda de contabilización y moneda de presentación	170
4.3. Propósitos de las conversiones	171
a) Contabilización de operaciones propias	171
b) Reexpresiones de medidas contables efectuadas en otras monedas	172
c) Empleo de una moneda de presentación distinta a la de contabilización	173

	Pág.
d) Razones de comodidad	173
4.4. Conversiones y ajustes por inflación	173
4.5. El tipo de cambio a emplear	175
a) Cuestiones generales	175
1) Operaciones propias y saldos consecuentes	175
2) Conversiones de estados contables	178
b) Mercados con actividad suspendida	178
c) Mercados que no son libres	178
1) Enfoques	179
2) Empleo de cotizaciones paralelas	179
3) Empleo de paridades de equilibrio	179
4) Empleo de paridades teóricas	180
5) Empleo del tipo de cambio real	181
d) Empleo de promedios	181
4.6. Tratamiento de las diferencias de cambio	182
a) Reconocimiento	182
b) Medición	182
c) Imputación	183
4.7. Métodos de conversión de estados contables	185
a) Métodos temporal (SFAS 8) y de convertir-ajustar	188
b) Método de la inversión neta (SFAS 52)	194
c) Métodos de ajustar-convertir y ajustar-convertir-discriminar ...	202
1) Ajustar-convertir	202
2) Ajustar-convertir-discriminar	204
3) Estados de flujo de efectivo y similares	207
4) Resumen de críticas	208
5) Significación de los problemas	211
d) Métodos fuera de uso	212
e) Nuestra preferencia	213
f) Preferencias de Escribano Martínez y López Santiso	214
4.8. Contabilidad bimonetaria	217
4.9. Normas internacionales de información financiera	219
a) Transacciones y saldos en moneda extranjera	219
b) Partidas no monetarias	221

	Pág.
c) Conversiones a la moneda de presentación	223
4,10. Normas contables argentinas	224
a) Transacciones y saldos en moneda extranjera	225
b) Conversiones de estados contables en moneda extranjera	225
1) Entidades integradas	226
2) Entidades no integradas	227
3) Cambios de categoría	229
4) Normas de transición	229
4,11. Normas contables estadounidenses	230
a) Transacciones y saldos en moneda extranjera	230
b) Operaciones extranjeras	231
4,12. Resumen	232
4,13. Preguntas y ejercicios	236
4,14. Soluciones propuestas a las preguntas y ejercicios	239

TERCERA PARTE

RECONOCIMIENTO Y MEDICIÓN CONTABLE

CAPÍTULO 5

VARIACIONES DEL PATRIMONIO, 247

5,1. Introducción	247
5,2. Variaciones cuantitativas	249
a) Consideraciones generales	249
1) Distinción entre pasivo y patrimonio neto	249
2) Reconocimiento y medición	250
3) Conversiones y ajustes por inflación	251
b) Aportes de capital ordinario	252
1) Reconocimiento y medición contable	252
2) Diferencias con los valores nominales de las acciones emitidas	254
3) Otras consideraciones	255
c) Aportes de capital preferido	256
d) Anticipos irrevocables de aportes	257
1) Caracterización	257
2) Recepción	257

	Pág.
3) Capitalización posterior	258
e) Opciones para la suscripción de acciones	259
f) Distribuciones de ganancias	261
1) Consideraciones generales	261
2) Dividendos al capital ordinario	261
3) Dividendos al capital preferido	262
g) Reducción de capital con devolución de aportes	263
h) Compra y enajenación de acciones propias	265
1) Compra	265
2) Enajenación	272
i) Capitalizaciones de deudas	274
j) Costos relacionados	274
5.3. Variaciones cualitativas	275
a) Consideraciones generales	275
b) Reservas de ganancias	276
1) Reconocimiento	276
2) Medición y reexpresión	277
3) Conversiones	277
c) Desafectaciones de reservas	278
d) "Dividendos en acciones" y otras capitalizaciones de componentes del patrimonio	278
e) Divisiones y unificaciones de acciones	280
f) Absorciones de pérdidas	281
5.4. Dividendos declarados pero no cobrados	281
5.5. Normas internacionales de información financiera	282
a) Distinción entre pasivo y patrimonio	282
b) Ajustes por inflación de los aportes	282
c) Opciones para suscribir acciones	283
d) Compra y enajenación de acciones propias	283
e) Costos de transacciones con los propietarios	283
5.6. Normas contables argentinas	284
a) Distinción entre pasivo y patrimonio	284
b) Normas generales de reconocimiento y medición de aportes ..	285
c) Costos de emisión	285
d) Emisiones bajo la par	285

	Pág.
e) Anticipos irrevocables para futuras suscripciones de acciones .	286
f) Aportes irrevocables para absorber pérdidas acumuladas	287
g) Adquisición y enajenación de acciones propias	287
h) Normas ya derogadas sobre el primer ajuste por inflación	288
5.7. Normas contables estadounidenses	290
5.8. Resumen	291
5.9. Preguntas y ejercicios	294
5.10. Soluciones propuestas a las preguntas y ejercicios	297

CAPÍTULO 6

CUENTAS POR COBRAR Y POR PAGAR, 301

6.1. Introducción	301
6.2. Cuestiones generales	304
a) Consistencia en la contabilización de créditos y deudas	304
b) Criterios de medición contable	304
1) Valor razonable	304
2) Valor descontado de los futuros flujos de fondos	305
3) Valor neto de realización	306
4) Costo de cancelación	306
5) "Costo amortizado"	306
c) Créditos y deudas en moneda extranjera	308
d) Conversiones y ajustes por inflación de créditos y deudas	308
6.3. Reconocimiento contable	309
a) Criterio general	309
b) Contratos pendientes de ejecución	309
c) Consideración de contingencias	310
6.4. Medición inicial	311
a) Criterios generales	311
b) Compraventas de bienes o servicios	311
1) Criterio general	311
2) Componentes financieros implícitos	311
3) Cláusulas no adecuadas a la realidad económica	314
c) Anticipos de precios	315
d) Préstamos en moneda	315
1) Operaciones normales	315

	Pág.
2) <i>Préstamos subsidiados</i>	315
e) <i>Préstamos en especie</i>	317
f) <i>Refinanciaciones</i>	317
1) <i>Enfoque que preferimos</i>	317
2) <i>Enfoque basado en el impacto de los cambios de condiciones</i>	319
3) <i>Enfoque prospectivo</i>	320
g) <i>Compra de cuentas por cobrar preexistentes</i>	321
h) <i>Pasivos pagaderos sin descuento</i>	321
i) <i>Otras cuentas por cobrar o por pagar</i>	323
6.5. <i>Mediciones primarias posteriores a la inicial</i>	324
a) <i>Criterios generales</i>	324
b) <i>Cálculo de valores descontados</i>	326
1) <i>Estimación de los flujos de fondos</i>	326
2) <i>Elección de la tasa de interés</i>	327
3) <i>Créditos y deudas en moneda extranjera</i>	331
4) <i>Créditos y deudas con actualización monetaria</i>	333
c) <i>Cuestiones referidas al método de la tasa efectiva</i>	335
d) <i>Previsiones para descuentos por pronto pago</i>	336
e) <i>Créditos en especie</i>	336
f) <i>Deudas en especie de fácil cancelación</i>	337
g) <i>Otras deudas en especie</i>	338
6.6. <i>Medida contable límite para los créditos</i>	338
a) <i>Consideraciones generales</i>	338
b) <i>Determinación de valores recuperables de las cuentas por cobrar en moneda</i>	340
1) <i>Criterio general</i>	340
2) <i>Elementos a considerar</i>	341
3) <i>Aplicación de porcentajes preestablecidos</i>	342
4) <i>Impuestos recuperables</i>	343
c) <i>Pérdidas por desvalorización</i>	344
6.7. <i>Medida contable límite para los pasivos</i>	344
6.8. <i>Refinanciaciones</i>	345
6.9. <i>Bajas</i>	345
6.10. <i>Resultados financieros</i>	346

	Pág.
a) Medición	346
b) Imputación	348
6,11. Bienes entregados o recibidos en garantía	349
a) Contabilidad del acreedor	349
b) Contabilidad del Deudor	351
6,12. Títulos de deuda en la contabilidad del emisor	352
a) Emisión con descuento o prima	352
b) Emisión con warrant adherido	354
c) Costos de emisión	354
d) Comisiones de compromiso	356
e) Compra y venta por parte del emisor	357
f) Títulos convertibles en capital	360
1) Conversión obligatoria	360
2) Conversión optativa	361
g) Fondos de amortización	363
6,13. Pactos de recompra	363
6,14. Normas internacionales de información financiera	369
a) Reconocimiento y medición contable inicial	369
1) Normas generales	369
2) Refinanciaciones en la contabilidad del deudor	371
3) "Provisions" y pasivos contingentes	372
4) Activos contingentes	374
b) Medición contable periódica	375
1) Normas generales	375
2) "Provisions"	380
c) Desvalorizaciones de cuentas por cobrar	380
d) Baja	381
e) Activación de costos causados por préstamos	382
6,15. Normas contables argentinas	384
a) Reconocimiento	384
b) Medición inicial	385
c) Medición periódica	388
d) Desvalorización de cuentas por cobrar	392
e) Baja	393
f) Activación de costos financieros	393

	Pág.
6,16. Normas contables estadounidenses	394
a) Panorama	394
b) Reconocimiento contable	395
c) Medición inicial	395
d) Mediciones posteriores a la inicial	396
e) Desvalorización de cuentas por cobrar	397
f) Baja	398
g) Reestructuración de deuda problemática	399
h) Títulos de deuda emitidos	400
i) Activación de intereses	400
6,17. Resumen	401
6,18. Preguntas y ejercicios	405
6,19. Soluciones propuestas a las preguntas y ejercicios	409

CAPÍTULO 7

REMUNERACIONES AL PERSONAL, SERVICIOS ADQUIRIDOS E IMPUESTOS, 417

7,1. Introducción	417
7,2. Cuestiones generales	418
a) Reconocimiento contable	418
b) Medición contable	419
c) Imputación	420
d) Anticipos a proveedores	421
e) Ajustes por inflación y conversiones	421
7,3. Vacaciones y otras ausencias pagas	423
7,4. Accidentes de trabajo	426
7,5. Indemnizaciones por despido y otras compensaciones por retiros	427
a) Criterio general	427
b) Las "indemnizaciones por clientela" en la Argentina	428
7,6. Aguinaldos	429
7,7. Aportes del empleador	431
7,8. Retribuciones a miembros de órganos societarios	431
7,9. Participaciones sobre las ganancias	433
7,10. Litigios con empleados o ex empleados	434
7,11. Servicios prestados por terceros	436

	Pág.
a) Reconocimiento y medición inicial del pasivo	436
b) Imputación del costo	436
c) Ajustes por inflación y conversiones	438
7,12. Tasas e Impuestos	439
a) Reconocimiento	439
b) Medición	442
c) Imputación	447
d) Declaraciones juradas por grupos de empresas	448
e) Desacuerdos con las autoridades fiscales	448
f) Cuestiones relacionadas	450
7,13. Normas internacionales de información financiera	450
a) Panorama	451
b) Beneficios a los empleados	451
c) Servicios a recibir	451
d) Impuesto a las ganancias	452
7,14. Normas contables argentinas	452
a) Cuestiones generales	453
b) Costos laborales	453
7,15. Normas contables estadounidenses	455
a) Panorama	455
b) Ausencias pagas	455
c) Compensaciones diferidas	456
d) Beneficios posteriores al empleo y anteriores al retiro	456
e) Impuesto sobre las ganancias	457
7,16. Resumen	458
7,17. Preguntas y ejercicios	459
7,18. Soluciones propuestas a las preguntas y ejercicios	462

CAPÍTULO 8

COMPENSACIONES BASADAS EN ACCIONES, 465

8,1. Introducción	465
8,2. Planes de compensaciones en acciones	465
8,3. Reconocimiento contable	467
8,4. Oposición al reconocimiento contable	468
8,5. Medición inicial	469

	Pág.
a) Consideraciones generales	469
b) Pagos en acciones	470
c) Opciones no recargables	472
d) Opciones recargables	475
e) Derechos de apreciación de acciones	476
8,6. Contrapartida del costo	477
8,7. Mediciones posteriores	478
8,8. Normas internacionales de información financiera	479
8,9. Normas contables argentinas	480
8,10. Normas contables estadounidenses	481
a) De la opinión 25 a la SFAS 123	481
b) La emisión de la SFAS 123R y el "lobbying" previo	483
c) Actitud de la SEC ante la emisión de la SFAS 123R	487
d) El lobbying continúa	488
8,11. Consideraciones finales	489
8,12. Resumen	490
8,13. Preguntas y ejercicios	491
8,14. Soluciones propuestas a las preguntas y ejercicios	493

CAPÍTULO 9

PENSIONES Y OTROS BENEFICIOS POSTERIORES AL RETIRO, 495

9,1. Introducción	495
9,2. Tipos de planes de pensiones	495
9,3. Aportes a planes administrados por terceros	496
9,4. Planes propios de contribuciones definidas	496
a) Características generales	496
b) Aspectos contables	497
9,5. Planes propios de beneficios definidos	497
a) Características generales	497
1) Pensiones	497
2) Activos	498
3) Estimaciones actuariales	499
b) Aspectos contables	499
1) Cuestiones básicas	499

	Pág.
2) Pasivo por pensiones	500
3) Efecto de la antigüedad acumulada a la fecha de implantación de un plan	505
4) Costos posteriores a la implantación del plan	507
5) Cambios al plan de pensiones	509
6) Cambio de método actuarial	510
7) Inversiones (activos del plan)	510
8) Recortes y cancelaciones	511
9) Las «ganancias y pérdidas actuariales» y “el corredor”	511
10) Compensaciones de activos y pasivos	516
11) Compensaciones de resultados	517
9,6. Planes con características especiales	518
9,7. Otros beneficios posteriores al retiro	519
9,8. Normas internacionales de información financiera	519
a) Cuestiones generales	520
b) Planes de contribuciones definidas	520
c) Planes de beneficios definidos	520
1) Pensiones y otros beneficios por pagar	521
2) Costos anteriores a la implantación o la modificación de un plan	521
3) Activos del plan	521
4) Las “ganancias y pérdidas actuariales”	522
5) Compensaciones de activos y pasivos	523
6) Recortes y cancelaciones	523
7) Normas de transición	524
d) Planes de varios empleadores	524
e) Planes estatales	525
9,9. Normas contables argentinas	525
a) Normas vigentes	525
b) El proyecto 10 de resolución técnica	526
c) La resolución Técnica 23	527
9,10. Normas contables estadounidenses	527
9,11. Resumen	529
9,12. Preguntas y ejercicios	530
9,13. Soluciones propuestas a las preguntas y ejercicios	532

CAPÍTULO 10

BIENES DE USO, 535

10.1. Introducción	535
10.2. Reconocimiento contable	537
a) Casos comunes	537
b) Bienes adquiridos mediante "grupos cerrados"	538
10.3. Medición contable inicial	539
a) Criterios de posible aplicación	539
b) Casos generales	539
c) Bienes adquiridos mediante "grupos cerrados"	541
d) Ajustes por inflación y conversiones	544
10.4. Erogaciones posteriores al reconocimiento contable	546
a) Mejoras	546
b) Mantenimiento común	546
c) Mantenimiento con reemplazo de partes	547
d) Reparaciones	549
e) Ajustes por inflación y conversiones	550
10.5. Mediciones posteriores a la inicial	550
a) Consideraciones generales	550
b) Costos históricos a considerar	553
c) Depreciaciones	553
1) Cuestiones generales	554
2) Cálculo	555
3) Ajustes por inflación y conversiones	558
4) Imputación	558
5) Cambios de estimaciones y correcciones de errores	559
6) Cambios de método	560
7) Depreciación contable e impositiva	561
d) Revalúos	562
1) Concepto	562
2) Criterios generales	563
3) Terrenos	565
4) Intervención de especialistas	566
5) Diferencias con las medidas contables previas	567
6) Imputación de los resultados de tenencia	572

	Pág.
7) Aprobaciones	574
8) Ajustes por inflación y conversiones	574
9) Tratamiento posterior de los bienes revaluados	576
10) Carácter del "saldo de revalúo"	579
e) Comparaciones con valores recuperables	581
1) Criterios para la determinación de los valores recuperables	581
2) Estimación de los valores de uso	583
3) Niveles de comparación	583
4) Estimación de los flujos de fondos	586
5) Tasa de interés para el cálculo de los valores descontados ..	589
6) Posible consideración de un "valor de uso sin descontar" ...	589
7) Desvalorizaciones y sus reversiones	592
8) Imputación de las desvalorizaciones y sus reversiones a bienes específicos	597
9) Frecuencia de las comparaciones	598
10,6. Ventas, retiros y siniestros	599
10,7. Trueques	600
10,8. Cuestiones especiales	601
a) Repuestos	601
b) Costos de desmantelamiento, remoción y restauración	602
c) Bienes a ser traspasados a un concedente	606
d) Subvenciones recibidas por inversiones en bienes de uso	607
10,9. Normas internacionales de información financiera	607
a) Normas generales	607
b) Comparaciones con valores recuperables	609
c) Activos biológicos	610
10,10. Normas contables argentinas	610
a) Medición inicial	611
b) Erogaciones posteriores al reconocimiento contable	611
c) Medición periódica	611
1) Normas profesionales	611
2) Normas de organismos de control	613
d) Comparaciones con valores recuperables	614
e) Normas de vigencia postergada en la CABA	616
10,11. Normas contables estadounidenses	616

	Pág.
a) Medición contable inicial	617
b) Erogaciones posteriores al reconocimiento contable	618
c) Medición contable periódica	618
d) Depreciaciones	618
e) Desvalorizaciones	618
f) Trueques	619
g) Costos de desmantelamiento, remoción y restauración	619
h) Cuasi reorganizaciones	620
10,12. Resumen	621
10,13. Preguntas y ejercicios	627
10,14. Soluciones propuestas a las preguntas y ejercicios	632

CAPÍTULO 11

BIENES INTANGIBLES, 643

11,1. Introducción	643
11,2. Concepto de "activos intangibles"	643
11,3. Principales intangibles	645
a) Inventiones de productos o procedimientos	645
b) Marcas	646
c) Derechos de autor o de propiedad intelectual	646
d) Derechos de edición	646
e) Licencias de uso	647
f) Derechos de pase de deportistas profesionales	647
g) Concesiones	648
h) Costos imputables contra ingresos futuros	648
i) La plusvalía o valor llave	649
j) Minusvalía o llave negativa	650
11,4. Clasificaciones	650
a) Según su forma de incorporación	650
b) Según la posibilidad de enajenarlos por separado	651
c) Según las restricciones a su utilización	651
11,5. Reconocimiento contable	652
a) Consideraciones generales	652

	Pág.
b) Costos de investigación y desarrollo	653
c) Licencias y concesiones	656
d) Costos preoperativos	657
e) Costos en publicidad	657
f) Plusvalía creada	657
11,6. Medición contable inicial	658
11,7. Erogaciones posteriores al reconocimiento contable	660
11,8. Mediciones posteriores a la inicial	660
a) Consideraciones generales	660
b) Costos históricos a considerar	662
c) Depreciaciones	662
d) Revalúos	666
e) Comparación con valores recuperables	666
11,9. Bajas	667
11,10. Piratería	668
11,11. Normas internacionales de información financiera	668
a) Normas generales	668
b) Comparaciones con valores recuperables	672
11,12. Normas contables argentinas	673
a) Reconocimiento	673
1) Normas profesionales	673
2) Normas legales	674
b) Erogaciones posteriores al reconocimiento contable	674
c) Medición contable primaria	674
1) Normas profesionales	674
2) Normas legales	675
d) Comparaciones con valores recuperables	675
11,13. Normas contables estadounidenses	675
a) Intangibles en general	676
b) Costos preoperativos	677
c) Costos de investigación y desarrollo	678
11,14. Resumen	678
11,15. Preguntas y ejercicios	680
11,16. Soluciones propuestas a las preguntas y ejercicios	682

CAPÍTULO 12

BIENES DE CAMBIO Y OTRAS EXISTENCIAS, 685

12.1. Introducción	685
12.2. Reconocimiento contable	687
12.3. Medición contable inicial	687
a) Criterios de posible aplicación	687
b) Medición de los costos	688
1) Cuestiones generales	688
2) Costos de compra y recepción	690
3) Costos de almacenamiento	691
4) Costos fijos e infrautilización de la capacidad productiva ...	692
5) Determinación de costos (reales) por producto	695
6) Costos predeterminados	697
12.4. Medición contable periódica	699
a) Criterio general	699
b) Medición primaria al costo histórico	699
c) Medición primaria a valores corrientes	706
1) Bienes de fácil comercialización	706
2) Minerales no procesados	708
3) Activos biológicos	708
4) Bienes de cambio con proceso de producción prolongado .	709
5) Bienes intermedios (para consumo propio)	709
6) Otros bienes de cambio	710
d) Valores recuperables	710
e) La regla estadounidense "costo o mercado, el menor"	713
f) Imputación de las desvalorizaciones y sus recuperos	715
g) Ajustes por inflación y conversiones	716
12.5. Resultados de tenencia	717
12.6. Salidas por ventas o consumos	717
a) Aspectos conceptuales	717
b) Aspectos prácticos	718
1) Medidas contables basadas en costos históricos	718
2) Medidas contables basadas en valores corrientes	718
12.7. Diferencias de inventario	719

	Pág.
12,8. Normas internacionales de información financiera	720
a) Bienes de cambio	720
b) Otras existencias	723
12,9. Normas contables argentinas	723
a) Medición de costos	723
b) Medición contable periódica	723
c) Comparaciones con valores recuperables	724
d) Cálculo del costo de ventas	725
12,10. Normas contables estadounidenses	726
12,11. Resumen	728
12,12. Preguntas y ejercicios	731
12,13. Soluciones propuestas a las preguntas y ejercicios	736

CAPÍTULO 13

INGRESOS EN GENERAL, 745

13,1. Introducción	745
13,2. Cuestiones generales	747
a) Reconocimiento contable	747
b) Medición	748
c) Ajustes por inflación y conversiones	748
13,3. Ventas de bienes tangibles	749
a) Consideraciones generales	749
b) Ventas de subproductos	750
c) Envases remitidos en comodato	750
d) Devoluciones	750
e) Ventas en cuotas	753
f) Ventas a término	754
g) Consignaciones	754
h) Ventas de inmuebles pendientes de escrituración	754
13,4. Producción de bienes de fácil comercialización	755
13,5. Producción de bienes para uso o consumo propio	755
13,6. Prestaciones de servicios	756
13,7. Bonificaciones	758
13,8. Conceptos a reconocer junto con los ingresos	761
a) Consideraciones generales	761

	Pág.
b) Garantías contra defectos de producción	762
c) Servicios posteriores a la venta	765
13,9. Ventas contratadas a pérdida	766
13,10. Intereses	766
13,11. Dividendos	767
13,12. Normas internacionales de información financiera	767
13,13. Normas contables argentinas	768
13,14. Normas contables estadounidenses	769
13,15. Resumen	771
13,16. Preguntas y ejercicios	772
13,17. Soluciones propuestas a las preguntas y ejercicios	775

CAPÍTULO I4

ARRENDAMIENTOS Y OTROS DERECHOS DE USO, 777

14,1. Introducción	777
14,2. Consideraciones generales	778
14,3. Arrendamientos (<i>leasings</i>)	779
a) Concepto	779
b) Enfoques contables	781
1) Enfoque de la propiedad legal	781
2) Enfoque de la transferencia probable de la propiedad legal	781
3) Enfoque de los beneficios y los riesgos	782
4) Enfoque de los activos y pasivos	782
c) Medición inicial de créditos y deudas	784
d) Medición periódica de créditos y deudas	785
e) Medición periódica de bienes tomados en arrendamiento	786
f) Mejoras efectuadas por el arrendatario	786
g) Venta seguida de arrendamiento (<i>sale and leaseback</i>)	786
14,4. Concesiones o franquicias exclusivas	788
a) Enfoque de los activos y pasivos	788
b) Enfoque tradicional	790
14,5. Licencias no exclusivas	790
14,6. Normas internacionales de información financiera	790
a) Arrendamientos	791
b) Otros derechos de uso	793

	Pág.
7. Normas contables argentinas	794
a) Normas profesionales	794
b) Normas legales para entidades financieras	794
8. Normas contables estadounidenses	795
a) Arrendamientos	796
b) Franquicias comerciales otorgadas	797
14.9. Resumen	797
14.10. Preguntas y ejercicios	799
14.11. Soluciones propuestas a las preguntas y ejercicios	801

CAPÍTULO 15

ACTIVIDAD AGROPECUARIA, MINERÍA Y CONSTRUCCIONES POR CONTRATO, 805

15.1. Introducción	805
15.2. Consideraciones generales	805
a) Reconocimiento de ingresos y gastos	805
b) Medición de ingresos y gastos	806
c) Resultados de tenencia	806
d) Resultados por ventas	807
e) Ajustes por inflación y conversiones	807
15.3. Actividad agropecuaria	807
a) Caracterización	807
b) Cuestiones generales	808
c) Agricultura	810
d) Forestación	812
e) Ganadería	814
f) Normas internacionales de información financiera	815
g) Normas contables argentinas	817
h) Normas contables estadounidenses	824
15.4. Minería	824
a) Cuestiones contables relevantes	824
b) Normas internacionales de información financiera	827
c) Normas contables argentinas	830
d) Normas contables estadounidenses	833
15.5. Construcciones por contrato	835

	Pág.
a) Tipos de contrato	835
b) Agrupación o segmentación de contratos	836
c) Ingresos y costos a considerar	836
d) Reconocimiento de resultados	837
e) Normas internacionales de información financiera	841
f) Normas contables argentinas	843
g) Normas contables estadounidenses	843
15.6. Resumen	845
15.7. Preguntas y ejercicios	848
15.8. Soluciones propuestas a las preguntas y ejercicios	848

CAPÍTULO 16

DERIVADOS Y COBERTURAS, 851

16.1. Introducción	851
16.2. Derivados en general	852
a) Reconocimiento contable	852
b) Medición contable	853
c) Imputación de los resultados de tenencia	853
d) Ajustes por inflación y conversiones	854
16.3. Contratos a término (<i>forwards</i>) y futuros	854
a) Características	854
b) Contabilidad del vendedor	855
c) Contabilidad del comprador	862
16.4. Permutas financieras (<i>swaps</i>)	866
16.5. Opciones	868
a) Concepto	868
b) Opciones de compra con cotización	869
1) Aspectos básicos de la operación	869
2) Contabilidad del tomador	870
3) Contabilidad del lanzador	876
c) Opciones de venta con cotización	883
1) Aspectos básicos de la operación	883
2) Contabilidad del tomador	883
3) Contabilidad del lanzador	888
d) Opciones sin cotización	891

	Pág.
e) Apuntes sobre los modelos matemáticos de fijación de precios .	893
1) Componentes del valor de una opción	893
2) Las fórmulas de Black, Scholes y Merton	893
3) El modelo de Cox, Ross y Rubinstein	895
16,6. Coberturas en general	895
a) Concepto	895
b) Aspectos contables	897
1) Consideraciones generales	897
2) La "contabilidad de coberturas" en su versión actual	899
3) Coberturas que crean "instrumentos sintéticos"	907
4) Casos en que la medición contable de las partidas cubiertas es inadecuada	908
16,7. Coberturas de inversiones netas en el exterior	910
16,8. Normas internacionales de información financiera	910
16,9. Normas contables argentinas	913
16,10. Normas contables estadounidenses	916
16,11. Resumen	919
16,12. Preguntas y ejercicios	921
16,13. Soluciones propuestas a las preguntas y ejercicios	922

CAPÍTULO 17

IMPUESTOS DIFERIDOS, 925

17,1. Introducción	925
17,2. El método del impuesto diferido basado en el estado de situa- ción	926
17,3. Otros métodos del impuesto diferido	928
17,4. Cuestiones terminológicas	930
17,5. Análisis de las diferencias entre el resultado contable y el impo- sitivo	931
17,6. Activos y pasivos por impuestos diferidos	934
a) Reconocimiento	934
1) Existencia de un activo o un pasivo	935
2) Fiabilidad de la medición	937
b) Naturaleza	938
c) Medición inicial	938
1) Tasa impositiva a considerar	938

	Pág.
2) El descuento financiero	941
d) Mediciones posteriores	943
e) Ajustes por inflación y conversiones	946
f) Variaciones de saldos	946
g) Diversidad de jurisdicciones	948
17,7. Cuestiones de aplicación	948
a) Quebrantos impositivos	948
1) Tratamiento en el ejercicio de origen	949
2) Tratamiento en ejercicios posteriores	951
b) Adquisiciones de empresas	952
c) Escisiones	954
d) Adquisiciones de bienes que generan desgravaciones	955
e) Imputación de resultados financieros y de tenencia	956
f) Revaluaciones o indexaciones impositivas sin efecto contable	963
g) Cadenas de diferencias temporarias	964
h) Diferencias ocasionadas por los ajustes por inflación	965
1) Aplicación de las normas generales	965
2) Una arbitraria "interpretación" del CPCECABA	967
i) Imputación del RECPAM generado por los saldos de impuestos diferidos	969
17,8. Cuestiones prácticas	971
17,9. Normas internacionales de información financiera	973
17,10. Normas contables argentinas	975
a) Cuestiones generales	975
b) Descuento financiero	976
c) Consideración de los efectos de la inflación	976
17,11. Normas contables estadounidenses	977
17,12. Resumen	978
17,13. Preguntas y ejercicios	981
17,14. Soluciones propuestas a las preguntas y ejercicios	985

CAPÍTULO 18

COMBINACIONES Y PLUSVALÍAS, 991

18,1. Introducción	991
18,2. Enfoques básicos	993

	Pág.
a) Aplicación de distintos métodos a las adquisiciones y a las uniones de intereses	993
1) Adquisiciones	993
2) Uniones de intereses	994
3) Consideración de las transacciones complementarias	995
b) Aplicación del método de la compra a todas las combinaciones	995
c) El enfoque del nuevo ente	998
18,3. Las relaciones de canje	998
18,4. Métodos de contabilización	1000
18,5. Método de la compra	1001
a) Aspectos generales	1001
b) Individualización de la adquirente	1001
c) Fecha de adquisición	1001
d) Costo de adquisición	1002
e) Asignación de medidas contables los activos y pasivos identificables	1003
f) Participación sobre los activos y pasivos identificables	1005
g) Costo superior a la participación en los activos y pasivos identificables	1007
h) Costo inferior a la participación en los activos y pasivos identificables	1009
i) Correcciones posteriores	1011
j) Ajustes por inflación y conversiones	1012
k) Cuestiones especiales	1013
1) Tratamiento de los activos no identificables de la adquirida	1013
2) Reestructuraciones relacionadas	1014
18,6. Método de la unión de intereses	1014
a) Aspectos generales	1014
b) Aplicación	1015
18,7. Método del nuevo ente	1016
a) Aspectos generales	1016
b) Aplicación	1017
18,8. Diferencias principales entre los tres métodos	1018
18,9. Tratamiento posterior de la plusvalía	1019
a) Enfoque basado en la depreciación	1019
b) Enfoques basado en el valor recuperable	1021

	Pág.
1) Enfoque de la FASB	1022
2) Enfoque de la IASB	1026
18,10. Tratamiento posterior de la minusvalía	1026
18,11. Compra de acciones de una entidad ya controlada	1026
18,12. Fusiones de entidades bajo control común	1027
18,13. La "push down accounting"	1028
18,14. Normas internacionales de información financiera	1029
a) Combinaciones	1029
b) Conversiones	1032
18,15. Normas contables argentinas	1032
a) Combinaciones de negocios	1033
b) Tratamiento posterior de la plusvalía	1035
1) Normas profesionales	1035
2) Normas legales	1035
c) Tratamiento posterior de la minusvalía	1036
18,16. Normas contables estadounidenses	1036
a) Combinaciones	1036
b) Tratamiento de una plusvalía con posterioridad a su adquisición	1037
c) "Push down accounting"	1037
18,17. Resumen	1039
18,18. Preguntas y ejercicios	1042
18,19. Soluciones propuestas a las preguntas y ejercicios	1043

CAPÍTULO 19

PARTICIPACIONES EN OTROS ENTES, 1047

19,1. Introducción	1047
19,2. Conceptos importantes	1049
a) Control	1049
b) Control conjunto	1050
c) Influencia significativa	1051
d) Valor patrimonial proporcional	1053
1) Caso general	1053
2) Efectos de los anticipos irrevocables de aportes	1054
3) Efectos eventuales del ejercicio de opciones	1056

	Pág.
19.3. Reconocimiento contable	1058
a) Consideraciones generales	1058
b) Acciones preferidas	1058
c) Anticipos irrevocables de aportes	1059
d) Opciones para la suscripción o compra de acciones	1059
e) Títulos de deuda convertibles en acciones	1059
19.4. Medición inicial	1059
19.5. Mediciones posteriores a la inicial	1060
a) Consideraciones generales	1060
b) Inversiones de corto plazo	1062
c) Participaciones permanentes en entidades controladas	1063
d) Participaciones en negocios conjuntos	1064
e) Otras participaciones permanentes	1066
f) Resumen de nuestra opinión	1067
g) Cambios de categoría	1067
h) Valores recuperables	1068
19.6. Bajas	1069
19.7. Determinación de valores netos de realización	1069
19.8. Método del valor patrimonial proporcional	1071
a) Base	1072
b) Estados contables de la participada	1072
1) Fecha	1072
2) Criterios contables	1074
3) Auditoría	1075
c) Medición inicial de la inversión	1076
d) Mediciones posteriores de la inversión	1077
1) Caso general	1077
2) Ajustes de resultados	1079
3) Pérdida del patrimonio de la participada	1081
e) Variaciones de la medición de la inversión	1081
1) Cambios en el VPP básico	1081
2) Otros cambios	1085
f) Impuestos a las distribuciones de ganancias	1085
g) Ventas	1086
h) Ajustes por inflación y conversiones	1086

	Pág.
i) Participaciones recíprocas	1088
19.9. Método del costo	1090
19.10. Normas internacionales de información financiera	1090
a) Criterios generales de medición	1091
b) Conversión de estados contables emitidos en otras monedas	1093
c) Método del VPP	1093
d) Método de la consolidación proporcional	1094
e) Operaciones y activos controlados en forma conjunta	1095
f) Impuestos sobre las ganancias no distribuidas	1096
g) Dividendos (método del costo)	1096
h) Desvalorizaciones	1096
19.11. Normas contables argentinas	1097
a) Conceptos básicos	1097
b) Criterios generales de medición	1098
1) Normas profesionales	1098
2) Normas legales	1100
c) Método del VPP	1100
1) Empleo de estados contables de la participada de una fecha anterior	1100
2) Normas empleadas para preparar los estados contables de la participada	1101
3) Auditoría o revisión limitada de los estados contables de la participada	1102
4) Medición inicial de la inversión, correcciones posteriores y compras sucesivas	1103
5) Medición contable periódica de las inversiones	1103
6) Financiación derivada por la inversora a la participada	1105
7) Participaciones recíprocas	1105
d) Método de la consolidación proporcional	1105
e) Método del costo	1106
f) Comparaciones con valores recuperables	1106
19.12. Normas contables estadounidenses	1107
19.13. Resumen	1109
19.14. Preguntas y ejercicios	1114
19.15. Soluciones propuestas a las preguntas y ejercicios	1118

CAPÍTULO 20

CONSOLIDACIÓN DE ESTADOS CONTABLES, 1127

20.1. Introducción	1127
20.2. Propósito de la consolidación	1127
20.3. Elementos de los estados consolidados	1129
20.4. Estados consolidados versus estados individuales	1129
20.5. Integrantes del grupo consolidado	1132
a) Regla general	1132
b) Entidades de cometido especial	1132
c) Situaciones en que el control es volátil	1134
d) Empresas tenidas para su venta	1135
e) Controladas con actividades diferenciadas	1135
20.6. Controlantes que a su vez son controladas	1138
20.7. Requisitos para la consolidación	1138
a) Estados contables de las controladas	1138
1) Fecha	1138
2) Criterios contables	1139
3) Auditoría	1140
b) Unidad de medida homogénea	1140
c) Coincidencia de saldos entre integrantes del grupo	1141
20.8. Participaciones de terceros en controladas	1141
20.9. Método de consolidación	1142
a) Consideraciones generales	1142
b) Tareas previas	1143
c) Reemplazo de las cuentas de inversiones	1144
d) Reemplazo de las cuentas de resultados	1147
e) Ajustes de consolidación	1150
1) Criterio general	1150
2) Eliminaciones de resultados	1151
3) Eliminaciones de saldos recíprocos	1153
4) Problemas causados por los desfases de fechas	1155
5) Cuestiones de aplicación	1156
f) Agregaciones de saldos y ajustes	1168

	Pág.
g) Estado de variaciones del patrimonio	1168
h) Estado de flujo de efectivo (y similares)	1168
i) Consolidaciones intermedias	1168
20,10. Asientos de consolidación	1171
20,11. Ejemplo	1173
a) Supuestos	1173
b) Estado de situación	1178
c) Estado de resultados	1180
d) Estado de evolución del patrimonio neto	1181
e) Evolución de la participación de los accionistas no controlan- tes de la controlada	1182
f) Estado de flujo de efectivo	1182
20,12. Normas internacionales de información financiera	1183
20,13. Normas contables argentinas	1185
a) Normas profesionales	1185
b) Normas contables legales	1189
20,14. Normas contables estadounidenses	1190
20,15. Resumen	1191
20,16. Preguntas y ejercicios	1193
20,17. Soluciones propuestas a las preguntas y ejercicios	1198

CAPÍTULO 21

MISCELÁNEA, 1207

21,1. Introducción	1207
21,2. Muebles, inmuebles e intangibles adquiridos como inversión ...	1207
a) Bienes que producen ingresos repetitivos	1208
b) Bienes mantenidos para especulación	1208
c) Bienes con destino indeterminado	1209
d) Normas internacionales de información financiera	1209
e) Normas contables argentinas	1211
f) Normas contables estadounidenses	1212
21,3. Bienes retirados de servicio o "tenidos para la venta"	1212

	Pág.
a) Bienes retirados de servicio	1212
b) Bienes "tenidos para la venta"	1213
c) Normas internacionales de información financiera	1214
d) Normas contables argentinas	1215
e) Normas contables estadounidenses	1216
21,4. Subvenciones en general	1216
a) Análisis de la cuestión	1216
b) Normas internacionales de información financiera	1219
c) Normas contables argentinas	1220
d) Normas contables estadounidenses	1221
21,5. Derechos de contaminación en un esquema de "tope y negociación"	1222
a) El esquema	1222
b) Normas internacionales de información financiera	1223
c) Normas contables argentinas	1228
d) Normas contables estadounidenses	1229
21,6. Donaciones	1229
a) Donaciones recibidas	1229
b) Donaciones efectuadas	1230
c) Promesas de donar	1231
d) Normas internacionales de información financiera	1232
e) Normas contables argentinas	1232
f) Normas contables estadounidenses	1232
21,7. Bienes recibidos por legados	1233
21,8. Pérdidas operativas futuras y contratos onerosos	1233
21,9. Reestructuraciones empresarias	1234
a) Análisis de la cuestión	1234
b) Normas internacionales de información financiera	1235
c) Normas contables argentinas	1236
d) Normas contables estadounidenses	1236
21,10. Escisiones	1237
21,11. Resumen	1238
21,12. Preguntas y ejercicios	1240
21,13. Soluciones propuestas a las preguntas y ejercicios	1242

CUARTA PARTE
CONTENIDO Y FORMA DE LOS ESTADOS CONTABLES

CAPÍTULO 22

EL ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL, 1245

22.1. Introducción	1245
22.2. Requisitos a satisfacer	1247
22.3. Contenido	1248
22.4. Clasificaciones de los activos y los pasivos	1249
a) Clasificación en corrientes y no corrientes	1249
b) Clasificación en rubros	1252
22.5. Rubros típicos del activo	1254
a) Disponibilidades	1254
b) Colocaciones temporarias	1255
c) Créditos por ventas	1255
d) Otros créditos	1256
e) Bienes de cambio	1256
f) Bienes de uso	1258
g) Bienes intangibles distintos a la plusvalía	1258
h) Participaciones permanentes en otros entes	1258
i) Otras inversiones permanentes	1259
j) Plusvalías y minusvalías de negocios adquiridos	1259
k) Otros activos	1259
22.6. Rubros típicos del pasivo	1260
a) Deudas	1260
b) Provisiones	1261
22.7. Rubros atípicos	1261
a) Cargos diferidos	1261
b) Ganancias a realizar	1261
c) Resultados diferidos	1262
22.8. Partidas simples de información	1262
a) Fuentes	1262
b) Agrupamientos de saldos	1263

	Pág.
c) Compensaciones de saldos	1264
1) Cuentas regularizadoras	1264
2) Activos y pasivos	1266
d) Activos y pasivos de negocios conjuntos	1266
e) Información sobre créditos y deudas	1267
f) Información sobre el patrimonio	1268
g) Cuentas de orden	1269
22,9. Información comparativa	1269
a) Cuestiones generales	1269
b) Períodos irregulares	1270
c) Unidad de medida	1270
d) Ajustes de resultados de ejercicios anteriores	1271
e) Cambios en los criterios de presentación del estado	1272
22,10. Aspectos formales	1272
22,11. Ejemplos reales	1273
22,12. Normas internacionales de información financiera	1273
a) Panorama	1273
b) Obligatoriedad del estado	1274
c) Información sobre partidas corrientes y no corrientes	1274
d) Rubros y partidas	1275
e) Compensaciones	1276
f) Información comparativa	1276
22,13. Normas contables argentinas	1277
a) Normas profesionales	1277
b) Normas legales	1279
1) Normas de la ley de sociedades comerciales	1279
2) Normas de la CNV	1281
3) Normas de la IGJ	1281
4) Otras normas	1281
22,14. Normas contables estadounidenses	1282
22,15. Resumen	1284
22,16. Preguntas y ejercicios	1286
22,17. Soluciones propuestas a las preguntas y ejercicios	1288

CAPÍTULO 23

EL ESTADO DE RESULTADOS, 1291

23.1. Introducción	1291
23.2. Requisitos que debería satisfacer	1292
23.3. Los resultados diferidos	1293
23.4. Estructura general del estado	1296
23.5. Clases de resultados que merecen una atención especial	1297
a) Resultados no repetitivos	1297
b) Resultados de operaciones discontinuadas o en proceso de discontinuación	1299
c) Resultados de negocios incorporados durante el período	1301
23.6. Clasificaciones de resultados	1301
a) Resultados del activo y del pasivo	1301
b) Resultados principales y secundarios	1302
c) Una clasificación arbitraria	1302
23.7. Contenido general del estado	1303
a) Informaciones que consideramos útiles	1303
b) Información sobre el resultado por acción	1304
c) La EBITDA	1308
23.8. Cuestiones específicas	1309
a) Información sobre el resultado bruto	1309
b) Ingresos de los entes sin fines de lucro	1312
c) Subutilización de la capacidad productiva	1313
d) Exposición de costos fijos y variables	1313
e) Diferencias de inventario	1313
f) Resultados financieros	1314
g) Incobrabilidad y mora	1315
h) Resultados de tenencia de activos y pasivos no financieros	1316
i) Participaciones en sociedades controladas	1316
j) Resultados de negocios conjuntos	1316
k) Gastos operativos	1317
l) Costos ambientales	1317
m) Operaciones con partes relacionadas	1318
n) Depreciaciones y desvalorizaciones de plusvalías	1318
o) Absorciones de minusvalías	1318

	Pág.
p) Impuesto sobre las ganancias	1318
q) Participaciones de terceros en los resultados de controladas ..	1319
23,9. Cálculo y presentación del resultado por acción	1320
23,10. Información comparativa	1322
a) Cuestiones generales	1322
b) Períodos irregulares	1323
c) Unidad de medida	1323
d) Ajustes de resultados de ejercicios anteriores	1323
e) Cambios en los criterios de presentación del estado	1323
23,11. Ejemplos reales	1324
23,12. Normas internacionales de información financiera	1324
a) Normas generales	1324
b) Normas para empresas con cotización	1327
23,13. Normas contables argentinas	1328
a) Normas profesionales	1329
1) Normas generales	1329
2) Presentación de resultados por acción	1335
b) Normas legales	1336
1) Normas de la ley de sociedades comerciales	1336
2) Normas de la CNV	1337
3) Normas de la IGJ	1338
4) Otras normas	1338
23,14. Normas contables estadounidenses	1338
a) Normas generales	1338
b) Normas para empresas con cotización	1340
23,15. Resumen	1341
23,16. Preguntas y ejercicios	1344
23,17. Soluciones propuestas a las preguntas y ejercicios	1346

CAPÍTULO 24

EL ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO NETO, 1351

24,1. Introducción	1351
24,2. Requisitos que debería satisfacer	1351
24,3. Contenido	1352
24,4. Forma del estado	1355

	Pág.
24.5. Información comparativa	1355
24.6. Combinación con el estado de resultados	1355
24.7. Igualdad o desigualdad entre el estado consolidado y el individual	1356
24.8. Ejemplos reales	1356
24.9. Normas internacionales de información financiera	1356
24.10. Normas contables argentinas	1358
a) Normas profesionales	1358
b) Normas legales	1360
1) Normas de la ley de sociedades comerciales	1360
2) Normas de la CNV	1361
3) Normas de la IGJ	1361
4) Otras normas	1361
24.11. Normas contables estadounidenses	1362
24.12. Resumen	1362
24.13. Preguntas y ejercicios	1363
24.14. Soluciones propuestas a las preguntas y ejercicios	1364

CAPÍTULO 25

EL ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO, EL DE ORIGEN Y APLICACIÓN DE FONDOS Y EL DE VARIACIONES DEL CAPITAL CORRIENTE, 1367

25.1. Introducción	1367
25.2. Elemento base	1368
25.3. Los "equivalentes al efectivo"	1369
25.4. Denominación	1370
25.5. Requisitos que debería satisfacer	1371
25.6. Contenido y forma	1373
a) Cuestiones generales	1373
b) Clasificación de los flujos por actividad	1374
1) Tricotomía generalmente aceptada	1374
2) Combinaciones de negocios	1377
3) Pagos de dividendos	1378
4) Cobros de dividendos	1378
5) Cobros y pagos de intereses	1379

	Pág.
6) Pagos del impuesto a las ganancias	1379
7) Pagos y cobros que no tienen correlato en resultados	1380
8) Efectos de la inflación sobre el efectivo y sus equivalentes .	1380
c) Otras clasificaciones	1381
d) Totales y subtotales significativos	1381
e) Presentación de los flujos de fondos de las actividades de operación	1382
f) Partidas simples de información	1384
25,7. Información comparativa	1387
a) Cuestiones generales	1387
b) Períodos irregulares	1388
c) Unidad de medida	1388
d) Ajustes de resultados de ejercicios anteriores	1388
e) Cambios en los criterios de presentación del estado	1388
25,8. Ejemplo	1388
a) Supuestos	1388
b) Método directo sin ajuste por inflación	1396
c) Método indirecto sin ajuste por inflación	1397
d) Método mixto sin ajuste por inflación	1399
e) Método directo con ajuste por inflación	1400
f) Método indirecto con ajuste por inflación	1402
g) Método mixto con ajuste por inflación	1403
25,9. Ejemplos reales	1405
25,10. Normas internacionales de información financiera	1405
25,11. Normas contables argentinas	1407
a) Normas profesionales	1408
b) Normas legales	1408
1) Norma de la ley de sociedades comerciales	1408
2) Normas de la CNV	1409
3) Normas de la IGJ	1409
4) Otras normas	1409
25,12. Normas contables estadounidenses	1410
25,13. Resumen	1411
25,14. Preguntas y ejercicios	1414
25,15. Soluciones propuestas a las preguntas y ejercicios	1416

CAPÍTULO 26

LA INFORMACIÓN COMPLEMENTARIA Y LA ADICIONAL, 421

26.1. Introducción	1421
26.2. La información complementaria	1421
a) Elementos imprescindibles	1421
b) Elementos discutibles	1422
c) Requisitos	1422
d) Presentación	1423
26.3. Información complementaria habitual	1424
a) El ente emisor y sus actividades	1424
1) Identificación	1424
2) Capital	1425
3) Actividades y segmentos	1425
4) Normas legales o contractuales	1426
5) Cambios del contexto	1427
b) Políticas contables	1427
1) Unidad de medida	1427
2) Normas contables aplicadas	1428
3) Carácter estimado de algunas medidas contables	1429
4) Ajustes de resultados de ejercicios anteriores	1430
5) Fecha de autorización para la publicación	1431
c) Desagregaciones de datos de los estados contables básicos ...	1431
1) Composiciones de rubros	1431
2) Operaciones y saldos con partes relacionadas	1432
3) Información por segmentos	1432
d) Otros datos	1433
1) Causas de variaciones de saldos	1433
2) Atributos de activos y pasivos	1434
3) Contingencias	1435
4) Compromisos	1436
5) Hechos posteriores al cierre	1437
6) Información pro forma	1438
7) Medidas extracontables	1440
8) Otras informaciones	1440

	Pág.
26,4. Cuestiones especiales	1440
a) Ratios	1440
b) Presupuestos	1441
c) Cumplimiento de responsabilidades sociales	1442
26,5. Información comparativa	1443
26,6. La información adicional	1444
26,7. Ejemplos reales	1445
26,8. Normas internacionales de información financiera	1445
a) Normas generales	1445
b) Otras normas	1447
26,9. Normas contables argentinas	1447
a) Normas profesionales	1447
b) Normas legales	1449
1) Norma de la ley de sociedades comerciales	1449
2) Normas de la CNV	1449
3) Normas de la BCBA	1451
4) Normas de la IGJ	1451
5) Otras normas	1452
26,10. Normas contables estadounidenses	1452
26,11. Resumen	1453
26,12. Preguntas y ejercicios	1454
26,13. Soluciones propuestas a las preguntas y ejercicios	1456

CAPÍTULO 27

INFORMACIÓN POR SEGMENTOS, 1459

27,1. Introducción	1459
27,2. Concepto	1460
27,3. Clases	1460
27,4. Identificación de segmentos	1460
a) Enfoque basado en ciertas pautas	1460
b) Enfoque basado en la organización interna del ente	1462
27,5. Segmentos sobre los que debería informarse	1463
27,6. Información a suministrar	1465
27,7. Cuantificación de la información a suministrar	1466
27,8. Ejemplos reales	1467

	Pág.
27,9. Normas internacionales de información financiera	1467
27,10. Normas contables argentinas	1470
27,11. Normas contables estadounidenses	1471
27,12. Resumen	1477
27,13. Preguntas y ejercicios	1478
27,14. Soluciones propuestas a las preguntas y ejercicios	1479