

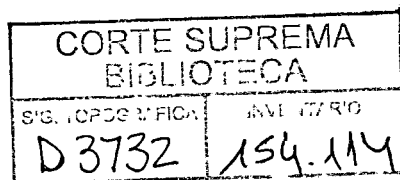


ALBERTO VÍCTOR VERÓN

LOS BALANQUES

TRATADO SOBRE LOS ESTADOS CONTABLES

- Los estados contables de ejercicio
- Control e información
- Normas técnico-profesionales
- Medición, inflación y exposición
- Elaboración y exposición de los estados contables





Índice

PRIMERA SECCIÓN DERECHO DE CONTROL E INFORMACIÓN

CAPÍTULO I

El control individual de los socios

I) Su proceso evolutivo	3
II) Caracterización de la figura.....	5
a) Derecho de información.....	5
b) Intereses protegidos.....	6
c) Buena fe en su ejercicio	6
d) Veracidad y objetividad	6
e) Imperturbabilidad de la empresa	7
f) Secreto comercial	7
g) Abuso del derecho de información	7
h) Restricciones sobre su ejercicio	8
i) Reglamentación	8
III) Régimen de la LGS 19.550	8

CAPÍTULO II

El derecho de información del accionista

I) Fundamentos y caracterización	11
II) Régimen de la LGS 19.550	12
a) Sociedades anónimas que no prescinden de la sindicatura y recursos normativos para ejercer el derecho de información	12
b) Sociedades anónimas que prescinden de la sindicatura	13
c) Sociedad anónima en formación.....	14
III) Amplitud y limitaciones de la información.....	15
IV) Examen de la documentación contable	16
a) Fundamentos y derecho del accionista.....	16
b) El deber de informar a tenor de la LGS.....	17
c) Documentos que comprende	17

d) Plazo para ejercer el derecho.....	17
e) Copia de los estados contables.....	18
f) Irregularidad contable.....	18
V) Protección ante la violación del derecho de información.....	19
a) Accionista que solicita intimación judicial de exhibición.....	19
b) Accionista que solicita la acción de impugnación.....	19
c) Acción social de responsabilidad.....	20
d) Intervención judicial.....	20
e) Intervención administrativa.....	21
f) Represión penal.....	21
VI) Requisitos para ejercer el derecho de información. Legitimación.....	21
VII) Órganos obligados a informar. Actuación.....	22
a) Interrelación orgánica.....	22
b) Directorio.....	23
c) Sindicatura y consejo de vigilancia.....	24
1) Funcionamiento.....	24
2) Imposición al síndico de la normativa societaria.....	24
3) Procedimiento.....	24
4) Información deficiente y fiscalización por el accionista.....	25
5) El caso de las sociedades de responsabilidad limitada.....	25
d) Asambleas.....	25
1) Las asambleas y el derecho de información.....	25
2) Ampliación informativa anticipada.....	26
3) Ámbito y alcance de la información.....	26
4) Pedido de explicaciones.....	27
5) Estados contables.....	27
6) Copias de las actas.....	28
VIII) Globalización, informática y futuro de la información contable.....	28
a) La globalización.....	28
b) Brecha entre el emisor de la información y su usuario.....	29
c) Principal fuente de información.....	31
d) La información de gestión.....	31
e) La regulación normativa de los estados contables.....	32

SEGUNDA SECCIÓN
PRINCIPIOS CONTABLES. NORMAS INTERNACIONALES.
MEDICIÓN. AJUSTE POR-INFLACIÓN

CAPÍTULO III

Derecho de información, estados contables y principios

I) Derecho de información y estados contables.....	37
a) La conexión del derecho de información con el objetivo de los estados contables.....	37
b) Usuarios de la información contable.....	38
c) Apreciación cualitativa y cuantitativa de una empresa.....	38
d) Las normas técnicas.....	38
e) La jurisprudencia.....	39
II) Una propuesta de ordenación de los principios contables.....	39
a) Presupuestos.....	40
b) Bienes económicos (patrimonio).....	40
c) Moneda de cuenta.....	41
d) Ejercicio.....	41
e) Sistema de partida doble.....	42
f) Empresa en marcha.....	42
g) Ente.....	43
h) Equidad.....	43

CAPÍTULO IV

Normas técnicas internacionales

I) El marco conceptual internacional y el objetivo de los estados financieros.....	45
a) Globalización y adecuación.....	46
b) La adopción de las NIIF en la Argentina en la elaboración y exposición de los estados financieros.....	47
II) Las normas internacionales NIC 1 y NIC 7 del IASB (International Accounting Standards Boards - Junta de Normas Internacionales de Contabilidad).....	48
a) Contenido de los estados financieros.....	49
b) Normas generales de presentación.....	49
c) El negocio en marcha.....	50
d) Aplicación de los principios o requisitos de la información.....	51
e) Estructura y contenido de los estados financieros.....	52
1. Algunas cuestiones terminológicas.....	52
2. Identificación de los estados financieros.....	53
3. Orden y formato.....	53
4. Contenido del estado de situación financiera.....	53
5. Clasificación de las partidas en corrientes y no corrientes.....	54

6. Activos corrientes.....	55
7. Pasivos corrientes	56
8. Estado de resultados del período y otro resultado integral (estado del resultado integral).....	57
9. Partidas extraordinarias	59
10. Estado de cambios en el patrimonio.....	60
11. Estado de flujo de efectivo	60
12. Notas.....	61
III) Algunas reflexiones valorativas sobre las normas internacionales en materia de estados financieros (estados contables) y su adopción por la Argentina	61
a) La modificabilidad renovativa de las normas.....	61
b) Aplicación y flexibilidad de las normas.....	63
c) Las denominadas “políticas contables” y los estados financieros regulados por normas internacionales.....	64
d) El Informe de Negocios: ¿antípoda de la confidencialidad en la información?	65
e) La compatibilización de las normas técnicas con las leyes en relación	66

CAPÍTULO V Medición (valuación)

I) Reconocimiento y medición de los elementos de los estados contables.....	69
II) Medición contable general.....	71
III) Medición contable en particular.....	73
IV) La medición y las Pymes	73
V) La novedosa remediación de los activos.....	75

CAPÍTULO VI El ajuste por inflación

I) La inflación y la información histórica. Sus efectos y distorsiones	77
a) Rol de la contabilidad tradicional en inflación.....	77
b) Ineficacia de la información histórica	78
c) Efectos	78
d) Distorsiones.....	79
e) El contexto inflacionario de inicios del siglo XXI	80
f) Otro criterio de medición perimido: la valuación al costo	82
g) El ajuste integral: concepto general.....	82
II) Valuación, estados contables e inflación.....	83
III) Los prolegómenos del ajuste por inflación	84
a) La moneda.....	84
b) Rubros monetarios y no monetarios.....	87

c) La expresión en moneda homogénea.....	88
d) Los ajustes parciales.....	92
e) Los métodos de ajuste integral.....	92
1. Índice general de precios.....	93
2. Módulo monetario.....	93
3. Costo de reposición	93
4. Uso de valores corrientes.....	94
IV) El ajuste por inflación y las normas técnicas vigentes.....	96
a) El proceso secuencial de reexpresión.....	96
b) Pasos para la reexpresión de las partidas.....	97
c) Anticuaación de las partidas.....	99
d) Índice a emplear	99
e) Coeficiente de reexpresión.....	99
f) Resultado por exposición al cambio en el poder adquisitivo de la moneda....	100
g) Resultados financieros y por tenencia, incluyendo el resultado por exposición al cambio en el poder adquisitivo de la moneda.....	101
h) Patrimonio neto y resultado del ejercicio	101
i) Interrupción y posterior reanudación de los ajustes	101
j) Contabilización del ajuste por inflación.....	101
V) Las normas técnicas y su reciente aplicación	102
a) Apoyatura técnico-normativa	102
b) Fundamentos puntuales	103
c) Normas técnicas que se modifican o eliminan	104
d) Encomendaciones a CENCyA	105
e) Normas de aplicación.....	105
VI) Los tributos y el ajuste por inflación. Remisión	108

CAPÍTULO VII Estados contables: características, requisitos, balance de ejercicio y exposición

I) Objetivos, concepto y funciones	111
a) Objetivos de los estados contables	111
b) Personas y entes interesados en la información contable	111
c) Información a ser brindada	112
d) Los enfoques jurídico y contable	113
e) Importancia y funciones de los estados contables	114
f) Los estados contables y la distinción dimensional de las empresas	116
II) Contenido y elementos de los estados contables	117
a) Estados contables comprendidos.....	117
b) Contenido y forma de los estados contables	118
c) Elementos y criterios generales de los estados contables.....	120

1. Descripción	120
2. Reconocimiento.....	120
3. Modelo contable.....	121
4. Desviaciones aceptables y significación.....	122
5. Información comparativa.....	122
6. Devengamiento.....	123
III) Atributos característicos de la información contable.....	123
a) Requisitos de la información contable. Precedentes.....	123
b) Los actuales atributos de la información contable.....	124
1. Pertinencia (atingencia).....	124
2. Confiabilidad (credibilidad).....	124
3. Sistemática.....	126
4. Comparabilidad.....	126
5. Claridad (comprensibilidad).....	127
c) Restricciones que condicionan el logro de los atributos (requisitos).....	127
1. Oportunidad.....	127
2. Equilibrio entre costos y beneficios.....	127
3. Impracticabilidad.....	128
d) Los "principios" en la legislación civil y comercial.....	128
1. Los "principios" en el derogado Código de Comercio.....	128
2. Los "principios" en la Ley General de Sociedades 19.550.....	129
e) Los "principios" en el Código Civil y Comercial.....	129
IV) El balance de ejercicio.....	130
a) Importancia y funciones.....	130
b) Caracterización.....	130
c) Régimen normativo y alcances.....	131
d) Primer ejercicio.....	131
e) La utilidad y el balance de ejercicio.....	132
V) Las normas de exposición contable.....	132
a) Alcance.....	133
b) Modelo.....	133
c) Síntesis y flexibilidad.....	133
d) Información por segmentos.....	133
e) Información sobre operaciones descontinuadas o en discontinuación.....	133
VI) Los estados contables de entes pequeños (EP) y entes medianos (EM).....	134

CAPÍTULO VIII
El proceso de elaboración de los estados contables

I) Caracterización del proceso de elaboración.....	139
a) Etapa primaria u operativa.....	140
b) Etapa de aprobación por el nivel superior.....	141
c) Etapa de aprobación directorial.....	141
d) Etapa de aprobación final.....	141
II) Verificaciones preliminares de control.....	141
III) Actuación coordinada de los órganos societarios.....	142
IV) Las funciones directoriales en relación.....	143
a) Funciones contables e informes.....	143
b) Elaboración de la memoria y estados contables.....	144
c) Régimen responsabilizador.....	146
1. Norma de conducta y responsabilidad.....	146
2. Imputación individual de responsabilidad y extensión.....	147
3. Director disidente.....	147
d) La aprobación de los estados contables.....	149
e) Acta de reunión del directorio.....	149
V) El informe de auditoría.....	150
VI) La función de los síndicos y consejeros.....	151
VII) Aprobación por la asamblea de accionistas. Remisión.....	151
VIII) Registración de los estados contables.....	151
IX) Conclusión de los estados contables.....	152
X) Disposición previa de las copias de los estados contables.....	153
a) Disposición previa y derecho de información.....	153
b) Régimen normativo.....	153
c) Necesidad de conocimiento y derecho de deliberación.....	153
d) Explicaciones previas, consulta directa y función del síndico.....	153
e) Copias de la documentación.....	154
f) Cómputo del plazo.....	154
g) Inobservancia e impugnación.....	154

TERCERA SECCIÓN
ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL O BALANCE GENERAL

CAPÍTULO IX
Pautas generales

I) Contenido y clasificación.....	157
a) Concepto.....	157

b) Estructura	158
c) Pautas para la clasificación de los rubros.....	158
II) Clasificación de activos y pasivos en corrientes y no corrientes.....	159
a) Naturaleza y alcance conceptual.....	159
b) La función decreciente de liquidez y la pauta temporal.....	159
c) Reclasificación de activos o pasivos.....	160
d) Normativa societaria	161
e) Normas internacionales. Remisión	161
III) Algunos elementos generales de aplicación	161
a) Devengamiento.....	162
b) Significación	162
c) Integridad en la aplicación de normas optativas.....	162
d) Consistencia en la aplicación de criterios alternativos	162
e) No compensabilidad de partidas	162
f) Mediciones en moneda extranjera	163
g) Conversiones de estados contables para su consolidación o para la aplicación del método de valor patrimonial o del de consolidación proporcional	164
IV) Medición contable general	164
V) Medición contable particular. Remisión	165

CAPÍTULO X Activo (primera parte)

I) Caracterización general	167
II) Activos corrientes y no corrientes	168
III) Concepto, regla e inclusión.....	169
IV) El ordenamiento de los activos en las normas técnicas.....	170
a) Activos corrientes.....	171
b) Activos no corrientes.....	171
V) El ordenamiento de los activos en la LGS	171
VI) Medición de los activos	172
a) Partidas de ajustes de la valuación	172
b) Reclasificación de activos.....	172
c) Medición general de los activos	173
VII) Los aportes societarios (LGS y CCCN).....	174
VIII) La remediación única de los activos.....	175
a) Alcance	176
b) Normas generales.....	176
c) Normas particulares	177

1. Forma de lograr el objetivo de esta resolución técnica	177
2. Procedimiento para obtener el importe remedido de un activo.....	178
3. Aspectos de exposición.....	181

CAPÍTULO XI

Activo (segunda parte). Disponibilidades. Inversiones. Créditos

I) Disponibilidades.....	183
a) Caracterización	183
b) Caja	184
c) Bancos	184
d) Fondos fijos.....	185
e) Valores o recaudaciones a depositar	185
f) Valores al cobro.....	186
g) El sobregiro bancario.....	186
h) Moneda extranjera	186
II) Inversiones	187
a) Caracterización societaria y precisiones del Código Civil y Comercial	187
b) Caracterización técnico-contable.....	188
c) Inversiones corrientes y temporarias.....	189
d) Inversiones no corrientes o permanentes	189
e) Caracterización de los títulos valores o valores negociables	190
f) Acciones.....	191
g) Títulos públicos	192
h) Títulos privados	192
i) Otras inversiones.....	193
1. Depósitos a plazo fijo o caja de ahorro	193
2. Préstamos.....	193
3. Fondos comunes de inversión	194
4. Derivados	194
5. Inmuebles.....	195
j) La valuación de las inversiones	195
k) Medición en las Pymes de las propiedades de inversión	197
III) Créditos	198
a) Caracterización general	198
b) La clasificación de los créditos.....	198
1. Créditos corrientes y no corrientes	198
2. Los créditos según las normas técnicas	198
3. Créditos por actividades habituales y no habituales	199
c) Los créditos en la LGS y CCCN	199
d) Medición de los créditos	201
e) Medición de los créditos. Algunas consideraciones sobre el principio nominalista	201

f) Medición de los créditos. Las normas técnicas.....	202
I) Medición inicial.....	202
II) Medición contable en particular.....	203

CAPÍTULO XII

Activo (tercera parte). Bienes de cambio

I) Caracterización.....	207
II) Clasificación y contenido.....	207
a) Mercaderías de reventa.....	208
b) Productos terminados.....	208
c) Productos en proceso.....	208
d) Productos intermedios.....	208
e) Materias primas.....	209
f) Materiales.....	209
III) Inventario físico.....	210
IV) Los bienes de cambio en la LGS.....	211
V) Medición de los bienes de cambio. Costos.....	211
VI) Medición de los bienes de cambio. Determinación de valores corrientes de los activos destinados a la venta o a ser consumidos en el proceso de obtención de bienes o servicios destinados a la venta.....	213
VII) Medición de los bienes de cambio. Comparaciones con valores recuperables.....	215
VIII) La medición en las Pymes.....	217
1. Caso general.....	217
2. Casos particulares.....	217

CAPÍTULO XIII

Activo (cuarta parte). Bienes de uso

I) Caracterización.....	219
II) Clasificación.....	219
a) Bienes de uso amortizables.....	220
b) Bienes de uso no amortizables.....	220
c) Bienes de uso agotables.....	220
1. Bienes no sujetos a depreciación o agotamiento.....	221
2. Bienes depreciables.....	221
3. Recursos naturales.....	221
III) Medición de los bienes de uso.....	221
a) Precedentes.....	221
b) Medición contable inicial y al cierre.....	222
c) Las normas técnicas vigentes.....	222

d) Las depreciaciones (o amortizaciones).....	224
1. Caracterización.....	224
2. Sistemas o métodos de depreciación.....	226
3. Las normas técnicas vigentes.....	227
4. Vida útil y obsolescencia.....	228
e) La amortización o depreciación en la LGS.....	233
f) Revalúo técnico.....	233
IV) Revalúo técnico.....	233
a) Caracterización y alcances.....	233
b) Procedimiento técnico de revalúo contable.....	235
1. Precedentes históricos. Remisión.....	235
2. El modelo de revalúo contable a tenor de la RT 17 (con las modificaciones incorporadas por la RT 31).....	236
c) Régimen societario.....	242
d) Reglamentación de la IGJ y CNV. Remisión.....	243
e) El revalúo impositivo y contable de la ley 27.430 y su reglamentación (D. 353/2018).....	244
1. Revalúo impositivo.....	246
2. Revalúo contable.....	254

CAPÍTULO XIV

Activo (quinta parte). Bienes intangibles y otros activos

I) Bienes intangibles: Concepto, caracterización y atributos.....	255
a) Concepto y caracterización.....	255
b) Principales atributos.....	260
II) Bienes intangibles: clasificación.....	260
III) Bienes intangibles: reconocimiento.....	264
a) La Ley General de Sociedades 19.550.....	264
b) Los aportes societarios.....	265
c) Marcas e ilícitos.....	265
d) Algunos intangibles no susceptibles de enajenación.....	266
1. Costos de organización o de reorganización.....	266
2. Costos preoperativos.....	266
3. Campañas publicitarias de nuevos productos.....	266
e) Gastos no activables.....	266
f) Cargos e impuestos diferidos.....	267
IV) Bienes intangibles: el valor llave.....	270
a) La importancia patrimonial, actual y futura, de este componente intangible.....	270
b) Concepto.....	272
c) Caracterización.....	272
d) Las normas técnicas vigentes.....	273

1. Rubros comprendidos	273
2. Reconocimiento.....	274
3. Depreciaciones.....	275
4. Información complementaria.....	276
5. Medición del valor llave	277
e) Elementos integrativos	278
f) Cálculo del valor llave	278
g) Transferencia de paquete accionario	280
h) Fractura de componentes patrimoniales	280
i) Liquidación parcial de sociedad.....	280
V) Bienes intangibles: valuación y medición.....	280
a) Las normas técnicas argentinas	281
1. Reconocimiento.....	281
2. Medición contable	282
3. Depreciaciones.....	282
b) Los intangibles susceptibles de enajenación por el ente.....	283
c) Precios de transferencia	284
d) Patentes.....	284
e) Fórmulas y procesos secretos	284
f) Marcas y nombres comerciales	284
g) Derechos de edición.....	285
h) Concesiones, franquicias o licencias	286
i) Derecho de pase de deportistas profesionales.....	286
j) Derecho al uso de “software”	286
k) Costos de investigación y desarrollo en curso	286
l) Capital intelectual.....	287
m) La ley de concursos y quiebras.....	288
VI) Otros activos.....	289
a) Los “otros activos” en la LGS	289
b) Los “otros activos” y las normas técnicas.....	289
c) La cuestión ambiental	290

CAPÍTULO XV

Pasivo

I) Concepto y caracterización	291
a) La peculiaridad del pasivo como rubro	291
b) Concepto.....	291
c) Caracterización	292
1. Obligación cierta	292
2. Carácter determinado de la obligación	292
3. Carácter determinable de la obligación.....	292
4. La obligación como pasivo	293

d) Distinción entre pasivo y patrimonio neto	293
e) Cancelación y baja del pasivo	293
f) El pasivo en la LGS.....	294
II) Clasificación.....	294
a) Clasificación de la RT 8	294
b) Clasificación de la RT 9	295
c) Clasificación de la RT 17	296
d) Nuestra clasificación.....	296
e) Cuentas por pagar	296
f) Pasivos financieros.....	297
g) Remuneraciones y cargas sociales	297
h) Cargas fiscales	301
1. Caracterización	301
2. Clasificación	302
3. El impuesto a las ganancias.....	302
4. Los impuestos diferidos.....	304
I) Reconocimiento: normas generales	304
II) Reconocimiento: normas especiales.....	305
III) Medición.....	305
e) Dividendos a pagar	309
f) Anticipos de clientes	309
g) Deuda con propietarios del ente.....	310
h) Otros pasivos	310
i) Contingencias	310
1. Concepto y caracterización	310
2. Normas técnicas.....	312
3. Las contingencias y las cuentas de orden	313
j) Provisiones	314
1. Normas técnicas.....	314
2. Concepto.....	315
3. Las provisiones y la LGS.....	315
4. Clases de provisiones.....	316
5. Cuándo no deberían constituirse provisiones.....	316
III) “Pasivos intermedios” y en moneda extranjera.....	317
a) Participaciones de terceros en sociedades controladas	317
b) Ganancias diferidas	317
c) Pasivos en moneda extranjera	319
IV) Valuación del pasivo. Normas técnicas	320
a) Reconocimiento y medición del pasivo	320
b) Modelo contable.....	320
c) Unidad de medida.....	321
d) Criterios de medición.....	321
e) Medición contable en general.....	321

1. Pasivos a cancelar en moneda	321
2. Pasivos a cancelar en especie.....	322
3. Pasivos que son ítems o partidas cubiertas o instrumentos de cobertura ..	322
f) Deudas por compras de bienes o servicios	322
g) Deudas en moneda originadas en la compra de bienes o servicios, en refinanciaci3nes y en transacciones financieras.....	323
h) Compromisos que generan pérdidas.....	324
i) Préstamos.....	324
1. Pasivos en moneda originados en transacciones financieras.....	324
2. Pasivos en moneda originados en refinanciaci3nes.....	324
j) Pasivos por costos laborales	325
k) Beneficios a los empleados posteriores a la terminaci3n de la relaci3n laboral y otros beneficios a largo plazo. Remisi3n	326
l) Cargas fiscales. Remisi3n.....	326
m) Otros pasivos en moneda	326
1. Medici3n contable en general	326
2. Medici3n contable en particular.....	327
n) Pasivos en especie.....	328
ñ) Componentes financieros implícitos.....	328
o) Reclasificaci3n de pasivos	329
p) Pasivos originados en instrumentos financieros derivados y/o que forman parte de operaciones de cobertura	329

CAPÍTULO XVI

Patrimonio (primera parte).

Nociones, ordenamiento, clasificaci3n.

Medici3n

I) Nociones sobre patrimonio social	331
a) Concepci3n econ3mico-financiera	331
b) Concepci3n jurídic.....	332
c) El capital y patrimonio sociales en la LGS	333
d) Distinci3n entre capital social y patrimonio social.....	334
e) Distinci3n entre pasivo y patrimonio neto	335
f) Ensayo conceptual	335
II) Ordenamiento, clasificaci3n y medici3n	337
a) Estructura general y ordenamiento.....	337
b) Caracterizaci3n	338
c) Clasificaci3n.....	338
d) Medici3n	339

CAPÍTULO XVII

Patrimonio (segunda parte).

Capital social y aportes. Primas de emisi3n. Adquisici3n, amortizaci3n
y rescate de acciones. Aportes irrevocables

I) Aportes de los socios o propietarios.....	341
a) Noci3n básica	341
b) Los aportes en la LGS. Remisi3n.....	341
c) Normas técnicas de aplicaci3n.....	342
II) Capital social: normas técnicas y caracterizaci3n. Variaciones y ajustes.....	342
a) Caracterizaci3n contable del capital social	342
b) El capital suscrito	343
c) El capital social en la LGS. Remisi3n	344
III) Capital social: límites. Infracapitalizaci3n. Variaciones	344
a) Límites mínimos	344
b) Capital adecuado al objeto	345
c) Capital necesario	345
d) Infracapitalizaci3n.....	345
e) Capital a mantener.....	347
f) Las variaciones del capital social	347
IV) Primas de emisi3n.....	348
a) Caracterizaci3n	348
b) Las primas de emisi3n en la LGS. Remisi3n.....	349
c) Objetivo y naturaleza	350
d) ¿Facultad u obligatoriedad de emitir acciones con prima?	350
e) Cuantía de la prima.....	351
V) Adquisici3n por la sociedad de sus acciones.....	352
VI) Amortizaci3n y rescate de acciones.....	353
VII) Aportes irrevocables para futuras suscripciones de acciones	354
1. Antecedentes y realidad comercial	355
2. Operan como un fondo	356
3. Constituci3n de los fondos. Prop3sitos perseguidos	356
4. Terminología	356
5. Caracterizaci3n y naturaleza jurídic.....	356
6. No restituci3n de lo aportado	357
7. Restituci3n de lo aportado por incumplimiento de su afectaci3n	357
8. Tratamiento contable.....	357
9. Algunos efectos	358

CAPÍTULO XVIII

Patrimonio (tercera parte).

Capitalizaciones y reservas. Ganancias. Resultados acumulados

I) Capitalizaciones por revalúo	359
a) Capitalizaciones y razones de las correcciones monetarias.....	359
b) Tratamiento contable. Remisión.....	359
II) Otras capitalizaciones	360
a) Acciones a integrarse con aportes en especie	360
b) Acciones dadas en pago de obligaciones preexistentes	361
1. Consideraciones normativas y jurisprudenciales	361
2. Estado concursal de la sociedad.....	361
3. Capitalización de deuda tributaria.....	361
4. Cuestiones terminológicas y conceptuales	362
c) Conversión de debentures y obligaciones negociables en acciones	362
III) Reservas	363
a) Tratamiento contable	363
b) Concepto y naturaleza jurídica	364
c) Las reservas en la LGS 19.550	365
d) La reserva legal	366
1. Alcances normativos	366
2. Caracterización	366
3. Procedimiento de cálculo	366
4. Fuentes	367
5. Reintegración total.....	367
6. Desafectación.....	368
7. Otras reservas obligatorias.....	368
e) Reservas estatutarias	368
f) Reservas facultativas	369
1. El órgano volitivo y las reservas facultativas	369
2. Razónabilidad y prudencia	369
3. Límites y dividendos	370
g) Capitalización de reservas.....	371
1. Reservas capitalizables.....	371
2. Significado y caracterización de la capitalización de reservas.....	371
3. Proporción de cada accionista en la capitalización	372
IV) Ganancias	372
V) Ganancia líquida y realizada	374
a) Determinación de la ganancia	374
b) Caracterización	374
c) Debe resultar de estados contables regularmente confeccionados y aprobados	376
d) Ganancia líquida	376

VI) Distribución de ganancias	377
a) Las ganancias en la LGS y en las normas técnicas	377
b) La retención de las ganancias y criterio distributivo	378
c) Honorarios directorio, sindicatura y consejo de vigilancia	379
d) Otras participaciones que afectan las ganancias	380
e) Formulación del proyecto de distribución de ganancias	380
VII) Resultados acumulados. Remisión	381
VIII) Otros rubros.....	382

CUARTA SECCIÓN
ESTADO DE RESULTADOS

CAPÍTULO XIX

Estado de resultados (primera parte).
Caracterización, clasificación y exposición.
Resultados ordinarios y extraordinarios

I) Concepto. Importancia. Denominación. Exposición	385
a) Concepto y caracterización.....	385
b) Importancia	386
c) Denominaciones	387
d) Finalidad informativa	388
e) Esquema de exposición de las cuentas	389
f) Clasificación de las partidas. Normas técnicas. Remisión.....	389
II) Resultados ordinarios y extraordinarios. Clasificación	390
a) Clasificación.....	390
b) Resultados ordinarios	391
c) Resultados extraordinarios.....	391
d) Clasificación de las partidas por el tipo de actividad	393
1. Resultados ordinarios	393
2. Resultados extraordinarios	394
e) Clasificación de las partidas por su función	395
1. Resultados ordinarios	395
2. Resultados extraordinarios	395
3. Resultados por acción ordinaria	395

CAPÍTULO XX

Estado de resultados (segunda parte).
Resultado bruto (ventas o servicios y costos). Gastos ordinarios

I) Ingresos y costos	397
a) Ingresos y costos.....	397
b) Venta o servicio: caracterización	398

c) Resultado bruto o ganancia bruta.....	399
d) Normas técnicas de aplicación.....	399
1. Ventas netas de bienes y servicios	399
2. Costo de los bienes vendidos y servicios prestados.....	400
3. Resultado bruto sobre ventas.....	400
4. Resultado por valuación de bienes de cambio a su valor neto de realización	400
e) Costo de ventas.....	400
f) Costo de un bien o servicio adquirido.....	402
g) Costo de los bienes producidos	402
h) Costo de reposición.....	403
i) Exposición	403
II) Los gastos ordinarios	404
a) Concepto	404
b) Los gastos ordinarios en la LGS.....	405
c) Gastos de administración	406
d) Gastos de comercialización.....	406
e) Gastos de financiación. Remisión.....	407
f) Otros gastos ordinarios.....	407
III) Principales especies de gastos ordinarios	408
a) Sueldos, jornales y las contribuciones sociales respectivas.....	408
b) Impuestos, tasas y contribuciones.....	410
c) Publicidad y propaganda.....	410
d) Retribución de administradores, directores, consejeros y síndicos	411
1. Las retribuciones en la LGS.....	411
2. Es un gasto del ejercicio	412
3. Determinación de la remuneración	412
4. Limitaciones y excesos retributivos.....	412
5. Modalidades retributivas.....	413
6. Valoración de la función directoria.....	413
7. Adelantos a cuenta.....	414
8. Remuneración conjunta e individual.....	414
9. Remuneración de los directores suplentes.....	414
10. Derecho a las reservas.....	415
11. Cesación de funciones.....	415
12. Asamblea aprobatoria y exigibilidad.....	415
13. Tratamiento jurídico y contable.....	416
e) Otros honorarios y retribuciones por servicios.....	417
f) Gastos de estudios e investigación	417
g) Depreciaciones. Remisión	417
h) Previsiones. Remisión.....	419

CAPÍTULO XXI

Estado de resultados (tercera parte).

Gastos financieros, rubros particulares y generales

I) Gastos financieros.....	421
a) Una primera cuestión: los resultados financieros, ¿deben exponerse distinguiendo los operativos de los no operativos?	421
b) Los gastos financieros en las normas técnicas	422
c) Concepto	423
d) Intereses.....	423
e) Componentes financieros implícitos.....	424
1. RT (FACPCE) 6, modif. por RT (FACPCE) 19/2000, IV.B.2, a).....	424
2. RT (FACPCE) 8, modif. por RT (FACPCE) 19/2000, cap. IV, A.3.f)....	425
3. RT (FACPCE) 17, 4.6.....	425
4. RT 41, anexo I, "Componentes financieros implícitos"	425
f) Costos financieros: concepto, gasto, activación.....	426
g) Resultados financieros y por tenencia (incluyendo el resultado por exposición a la inflación)	428
1. RT (FACPCE) 6, acápite IV.B.9	428
2. RT (FACPCE) 8, A.3.f; y RT (FACPCE) 9, cap. IV, B.10	428
h) Interés del capital propio invertido.....	429
1. RT 17, acápite 4.2.7	430
II) Algunos rubros particulares	432
a) Resultados de inversiones en entes relacionados.....	432
b) Impuesto a las ganancias	432
c) Participación minoritaria sobre resultados	433
d) Resultados por acción ordinaria.....	433
1. Información en el estado de resultados.....	433
2. Información complementaria.....	434
e) Arrendamientos	435
III) Algunos rubros generales.....	435
a) Otros ingresos y egresos	435
b) Operaciones discontinuadas o en discontinuación.....	436
1. Criterio general.....	436
2. Información a suministrar.....	437
c) Resultados extraordinarios.....	438

QUINTA SECCIÓN
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO NETO. INFORMACIÓN
COMPLEMENTARIA. ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO. ESTADO
CONSOLIDADO. INFORMACIÓN COMPARATIVA

CAPÍTULO XXII

Estado de evolución del patrimonio neto

I) Caracterización, estructura y exposición.....	441
a) El estado de resultados acumulados en la LGS.....	441
b) Caracterización	441
c) Estructura	442
d) Exposición	443
II) La evolución patrimonial.....	443
a) Razones por las que varía el patrimonio neto.....	443
b) Transacciones con los propietarios o sus equivalentes	444
c) Ingresos, gastos, ganancias y pérdidas	444
d) Impuestos sobre las ganancias.....	444
e) Participaciones de accionistas no controlantes en los resultados de las empresas controladas	445
f) Variaciones patrimoniales puramente cualitativas	445
III) Sus rubros constitutivos	445
a) Modificaciones a resultados de ejercicios anteriores	445
RT 17, áptdo. 4.10	445
RT 8, cap. V, B	446
RT 8, cap. VII, B.14	446
b) Modificación de la información de ejercicios anteriores. Está contenida en las RT 8, RT 9 y RT 41.....	446
RT 8, cap. III, G	446
RT 8, cap. V, A.2	447
RT 8, cap. II, F	447
RT 8, cap. V, B	448
RT 8, cap. VII, B.14	448
RT 41, acápite 2.10	448
c) Resultados no asignados o resultados acumulados	449
d) Utilidades de ejercicios anteriores.....	450
e) Ajustes de ejercicios anteriores.....	451
f) Remanente de ganancia a cuenta nueva o para el próximo ejercicio.....	452
g) Cobertura de las pérdidas de ejercicios anteriores	454
1. Pérdidas acumuladas iniciales.....	455
2. Pérdidas acumuladas en los ejercicios siguientes	455
h) Saldo al cierre del ejercicio	456
i) Dividendos. Remisión.....	456

IV) Dividendos	456
a) Caracterización	456
b) Distribución del dividendo	458
c) La ganancia y el dividendo en la LGS.....	459
d) Derecho a la percepción de dividendos.....	459
1. La cuestión de la autofinanciación.....	459
2. Política antisocietaria	460
3. Reserva: regla, excepción y razonabilidad	460
4. Razonabilidad	461
5. Dividendos y estados contables	461
e) Determinación de los dividendos	462
1. Procedimiento de cálculo	462
2. Acreditación de los dividendos.....	462
f) Dividendos en efectivo, en especie y en acciones	462
1. Dividendos en efectivo.....	462
2. Dividendos en especie.....	463
3. Dividendos en acciones.....	463

CAPÍTULO XXIII

Información complementaria (primera parte). Caracterización.
Exposición. Normas societarias y técnicas. Notas

I) Caracterización	465
II) Exposición de la información complementaria	465
III) La información complementaria en la LGS	466
1º) Notas referentes a:	466
2º) Cuadros anexos:	467
IV) La información complementaria en las normas técnicas	468
a) Concepto	469
b) Estructura	469
c) Descripción de la información a incluir.....	469
V) Identificación del ente	471
a) Identificación de los estados contables.....	471
b) Identificación de la moneda de cierre en la que se expresan los estados contables.....	471
c) Identificación del ente.....	471
d) Capital del ente.....	472
VI) Las notas complementarias.....	472
a) Información que comprende.....	472
b) Bienes de disponibilidades restringidas.....	472
1. Normas societarias y técnicas	472
2. Motivos de las restricciones	472

3. Activos gravados con derechos reales	473
4. Modalidades de los activos gravados.....	473
5. Modalidades de las restricciones	473
c) Auales, fianzas y garantías	473
d) Valuación de los bienes de cambio.....	474
e) Revaluación o devaluación de activos	476
f) Cambios en los procedimientos contables o de confección de los estados contables.....	476
1. Desviaciones aceptables y significación.....	477
2. Consistencia en la aplicación de criterios alternativos	477
g) Acontecimientos u operaciones ocurridos entre la fecha de cierre de ejercicio y la de la memoria de los administradores	477
1. Caracterización de los hechos posteriores	477
2. Acontecimientos del nuevo ejercicio.....	478
3. Régimen de la LGS	478
4. Normas técnicas vigentes	479
h) Operaciones con sociedades controlantes, controladas y vinculadas.....	479
i) Restricciones contractuales para la distribución de ganancias.....	481
j) Las contingencias y las cuentas de orden.....	481
k) Capital del ente.....	483
l) Monto no integrado del capital social.....	483
m) Operaciones con los directores.....	483

CAPÍTULO XXIV

**Información complementaria (segunda parte). Cuadros anexos
Informaciones: general y específica**

I) Cuadros anexos.....	485
a) Normativa societaria	485
b) Anexo de bienes de uso	485
c) Anexo de bienes inmateriales.....	486
d) Anexo de inversiones en títulos valores y participaciones en otras sociedades	486
e) Anexo de otras inversiones	486
f) Anexo de provisiones y reservas	487
g) Anexo costo de mercaderías o servicios vendidos	487
h) Anexo de activos y pasivos en moneda extranjera	488
i) Información adicional sobre gastos ordinarios	488
II) Otras informaciones complementarias (generales)	490
a) Criterios de medición contable.....	490
b) Información sobre la aplicación del método "valor patrimonial proporcional"	490
c) Información por segmentos.....	490
d) Operaciones descontinuadas o en discontinuación.....	491
III) Otras informaciones complementarias (específicas)	492

a) Participaciones en negocios conjuntos.....	492
b) Pasivos por costos laborales	493
c) Estado de flujo de efectivo.....	493
d) Unificación de intereses.....	494
e) Instrumentos financieros.....	494
f) Arrendamientos	495
1. En relación con todos los contratos de arrendamiento.....	495
2. En relación con los contratos de arrendamiento financieros	496
3. En relación con los contratos de arrendamiento operativos	496
g) Combinaciones de negocios	496
h) Impuesto a las ganancias. Remisión.....	497
i) Resultados por acción. Remisión.....	497

CAPÍTULO XXV

Información complementaria (tercera parte). Memoria

I) Caracterización y elementos integrativos.....	499
a) Caracterización	499
b) La memoria en la LGS	500
1. Art. 66, LGS.....	500
2. Art. 234, inc. 1), LGS.....	501
3. Art. 281, inc. e), LGS	501
4. Art. 294, inc. 5), LGS.....	501
c) Iter procedimental de su confección	501
d) Intervenientes en su confección y dictamen	502
e) Estado de la sociedad en las diferentes actividades en que operó	503
f) Juicio sobre la proyección de las operaciones	505
g) Otros aspectos sobre el presente y futuro de la sociedad.....	505
h) Variaciones significativas operadas en el activo y pasivo	505
i) Resultados extraordinarios y ajustes de ejercicios anteriores	506
j) Constitución de reservas.....	507
k) Pago de dividendos y distribución de ganancias.....	508
l) Perspectivas de las futuras operaciones.....	509
m) Relaciones con sociedades controladas o vinculadas.....	509
n) Rubros constitutivos de los costos	509
II) La regulación de la memoria a tenor de la IGJ	510
a) Empresas alcanzadas.....	510
b) Fecha de emisión.....	510
c) Temática inclusiva.....	511

CAPÍTULO XXVI
Estado de flujo de efectivo

I) Objetivo, caracterización, importancia.....	517
a) Objetivo.....	517
b) Caracterización.....	518
c) Importancia.....	519
II) Normas técnicas.....	520
a) Norma general.....	520
b) Información sobre la variación de los efectivos.....	520
1. Efectivo.....	520
2. Equivalentes de efectivo.....	521
c) Variación del monto y causas de variación.....	522
d) Tipificación de las actividades.....	523
1. Actividades operativas.....	523
2. Actividades de inversión.....	524
3. Actividades de financiación.....	524
e) Información contable y elaboración del estado de flujo de efectivo.....	524
f) Flujos correspondientes a partidas extraordinarias.....	526
g) Ajustes de resultados de ejercicios anteriores.....	527
h) Intereses, dividendos e impuesto a las ganancias.....	527
i) Compensaciones de partidas.....	527
j) Modificación de la información de ejercicios anteriores.....	528
k) Información comparativa.....	528

CAPÍTULO XXVII
Estados consolidados

I) La normativa societaria y los estados consolidados.....	529
a) Régimen de la LGS 19.550.....	529
b) La necesidad de los estados consolidados.....	529
c) Control total o parcial.....	530
d) Caracterización e importancia.....	530
II) Normas técnicas: objetivos, definiciones, complementariedad y actividades del ente.....	531
a) Normas técnicas aplicables.....	531
b) Objetivos de los estados contables consolidados.....	531
c) Definiciones de vocablos y expresiones.....	532
1. Control.....	532
2. Sociedad controlante.....	532
3. Sociedad controlada.....	533
4. Grupo económico.....	533
5. Control conjunto.....	533
6. Método de consolidación total.....	533

7. Método de consolidación proporcional.....	533
8. Método de consolidación en una sola línea.....	533
9. Estados contables consolidados.....	533
10. Estados contables individuales de la sociedad controlante.....	534
11. Participación minoritaria.....	534
d) Estados complementarios.....	534
e) Actividades del ente.....	534
III) Normas de consolidación y exposición.....	535
a) Alcances.....	535
b) Sociedades que integran los estados contables consolidados.....	535
c) Sociedades controladas que no deben consolidarse.....	536
1. Control temporal.....	536
2. Control no efectivo.....	536
3. No recuperabilidad de la inversión.....	536
d) Discontinuación de la consolidación.....	536
e) Medición de la inversión en los estados contables individuales de la controlante.....	537
f) Requisitos para la aplicación del método.....	537
1. Fecha de cierre y período de los estados contables que se consolidan.....	537
2. Moneda a emplear.....	538
3. Normas contables a emplear.....	538
g) Método de consolidación.....	538
1. Estado de situación patrimonial.....	538
2. Estado de resultados.....	539
3. Estado de flujo de efectivo.....	539
4. Eliminación de saldos de activos y pasivos y de operaciones.....	540
5. Eliminación de resultados no trascendidos a terceros.....	540
6. Tratamiento de participaciones recíprocas.....	540
h) Exposición de los estados contables consolidados.....	541
1. Participación minoritaria.....	541
2. Procedimiento de consolidación.....	541
3. Cambios en el conjunto económico.....	542
i) Transcripción de los estados contables consolidados en los libros de la sociedad controlante.....	542
j) Informe del auditor.....	543
IV) Información a exponer sobre partes relacionadas.....	543
a) Definiciones.....	543
1. Parte relacionada.....	543
2. Transacción entre partes relacionadas.....	543
3. Control.....	543
4. Control conjunto.....	544
5. Influencia significativa.....	544
6. Familiares cercanos de una persona física.....	544

b) Tipos de relación comprendidos.....	544
c) Información a exponer.....	545
V) Algunas variables relacionadas con los estados contables consolidados.....	547
a) La valuación de las inversiones en sociedades controladas y controlantes. Remisión.....	547
b) Medición contable de las participaciones permanentes en sociedades sobre las que se ejerce control, control conjunto o influencia significativa. Remisión..	547
c) Fundamentos sucintos de la RT 21 sobre el valor patrimonial proporcional. Remisión.....	547
d) Participaciones en negocios conjuntos. Remisión.....	547
e) Conversiones de estados contables para su consolidación o para la aplicación del método de valor patrimonial o del de consolidación proporcional. Remisión.....	548
f) Combinaciones de negocios. Remisión.....	548
g) Escisiones. Remisión.....	548

CAPÍTULO XXVIII
Información comparativa

I) Concepto y características.....	549
II) Cualidad de la información.....	551
III) Exposición general.....	552
IV) Información complementaria.....	553
V) Estado de flujo de efectivo.....	553
VI) Modificación de la información de ejercicios anteriores.....	553
a. Norma general.....	554
b. Estado de situación patrimonial o balance general.....	554
c. Estado de evolución del patrimonio neto.....	554
d. Duración del ejercicio.....	554
e. Impracticabilidad.....	555
VII) Ajustes de resultados de ejercicios anteriores.....	555
VIII) Algunas cuestiones prácticas a tener en cuenta. Recomendación doctrinaria..	555

CAPÍTULO XXIX
Aprobación de los estados contables por la asamblea o reunión de socios

I) Cuestiones preliminares, celebración e intervinientes.....	557
a) Derecho del accionista y aprobación de los estados contables.....	557
b) Régimen normativo.....	557
c) Competencia.....	558

d) Cuestiones previas a la convocatoria.....	558
1. Dificultades en la preparación de la documentación.....	559
2. Director inasistente.....	559
e) Tiempo de celebración.....	560
f) Intervención de los directores, síndicos y gerentes.....	560
g) Intervención de peritos en la asamblea.....	561
h) El informe del síndico.....	562
II) Temario y modificaciones.....	562
a) Modificaciones de los estados contables por la asamblea.....	562
b) Estado de liquidación.....	563
c) El estado de resultados.....	563
d) Distribución de ganancias.....	563
e) Reservas.....	564
III) Inhabilitaciones.....	564
a) Inhabilitación para votar de directores, síndicos, consejeros y gerentes generales.....	564
b) Aprobación de los estados contables.....	566
IV) Caracterización de la asamblea.....	568
a) Naturaleza jurídica y asamblea aprobatoria.....	568
b) Carácter declarativo.....	568
c) ¿Acto de disposición del patrimonio?.....	569
d) Documento derivado y dependiente de la contabilidad.....	569
e) ¿Acto de eficacia interna?.....	569
f) Nombramiento de comisión revisora.....	570
g) La protección del inversor y del ahorrista.....	570