

Índice

CAPÍTULO I Introducción

Examen jurídico-contable de los estados especiales	1
Normas de exposición contable	1
Principio de esencialidad	2
Objetivo de los estados contables.....	2
Empresa en marcha y exposición específica.....	3
Los estados contables especiales y la LGS 19.550	3
Clasificación	4

PRIMERA SECCIÓN ESTADOS CONTABLES SOCIETARIOS POR CAMBIOS ESTRUCTURALES

CAPÍTULO II Transformación, fusión y escisión

I) Balance de transformación	7
a) Precedentes	7
b) Fechas del acuerdo y del cierre del balance	8
c) Conocimiento previo del balance especial	9
d) Preparación del balance.....	9
e) Desaprobación del balance.....	9
f) La especialidad del balance	10
g) Mayorías para su aprobación.....	11
h) Derecho de receso	12
i) Contralor por la Inspección General de Justicia.....	13
I. Documentación que debe presentarse [art. 170, R. (IGJ) 7/2015]	13
II. Balance especial de transformación –con copias de tamaño normal y protocolar (“margen ancho”)– firmado por el representante legal, con informe de auditoría conteniendo opinión	14
III. Certificación de contador público que debe contener:.....	14

IV. Inventario resumido de los rubros del balance especial de transformación certificado por contador público, e informe de dicho profesional sobre el origen y contenido de cada rubro principal, el criterio de valuación aplicado y la justificación de la misma.....	15
V. Constancia original de las siguientes publicaciones.....	15
VI. Oportunidad de la presentación.....	15
VII. Bienes registrables	15
II) Balance de fusión	15
a) Antecedentes.....	15
b) Régimen normativo vigente	16
c) Una premisa esencial: el <i>due diligence</i>	16
d) Principales características preliminares de los estados contables de fusión ..	17
1. No se trata de producir un balance de liquidación	17
2. Informe a los acreedores sociales, terceros y socios.....	17
3. El balance consolidado de fusión	18
e) Preparación de los estados contables.....	18
f) Deben cerrarse a una misma fecha	18
1. Antecedentes.....	18
2. Régimen vigente	20
g) La fecha de la fusión y el criterio tributario	20
h) Normas técnicas de aplicación.....	21
i) Valuación homogénea	22
j) Valuación o medición	23
k) Aprobación del balance	24
l) Modificaciones operadas en el balance.....	25
m) La relación de cambio o canje	25
1. La relación de cambio en la LGS.....	26
2. Balance de fusión y relación de cambio	26
3. Derecho de los socios	26
4. Valuación.....	26
5. Cálculo de la parte de interés, cuota o acción	27
6. La relación de cambio y su consideración tributaria	27
n) Contralor por la Inspección General de Justicia	28
I. Con respecto a los requisitos inscripcionales (art. 174).....	28
II. Temporalidad de las inscripciones (art. 175)	31
III. Patrimonio neto negativo de la incorporante (art. 176)	32
IV. Bienes registrables	33
V. Sociedades “simples”	33
III) Balance de escisión	33
a) Fusión y escisión	33
b) Concepto e importancia.....	33
c) Naturaleza y efectos	34
d) Transferencia del patrimonio escindido	35

e) Régimen societario.....	37
f) Formas de escisión	37
g) Escisión por concentración-fusión y el balance especial	38
1. Régimen de aplicación	38
2. El balance especial	38
3. La relación de cambio	40
h) Escisión por desconcentración (escisión-constitución y escisión-división)..	40
1. Régimen normativo	40
2. Resolución social aprobatoria.....	40
3. Balance especial	40
4. Atribución proporcional de acciones	41
5. Reducción del capital.....	41
i) Controlar por la Inspección General de Justicia.....	42
I. Requisitos (art. 179)	42
II. Escisión-fusión. Requisitos aplicables (art. 180)	45
III. Patrimonio neto negativo (art. 183)	46

CAPÍTULO III

Receso y separación del socio. Liquidación

I) Balance de receso.....	49
a) Concepto del derecho de receso	49
b) Naturaleza jurídica y caracterización del derecho de receso.....	51
1. Acto unilateral recepticio	51
2. Es de orden público	52
3. No puede ser excluido ni reglamentado agravando su ejercicio.....	52
4. Otras características	53
c) Valuación y pago de las acciones recedidas	53
1. Régimen normativo	54
2. Las normas de evaluación.....	54
d) Valor de la acción recedida	55
e) El último balance realizado o que deba realizarse. Régimen de la ley 19.550, reformado por ley 22.903	56
f) Algunas reflexiones valorativas relacionadas con el último balance realizado o que deba realizarse.....	57
1. La no relatividad de los balances	57
2. El estado contable por antonomasia: el balance de ejercicio.....	57
3. Base valorativa en moneda constante	58
4. La procedencia de balances especiales.....	59
5. La importancia de los principios contables.....	59
6. Sociedades “abiertas” y “cerradas”	60
g) Impugnación del balance	61
II) Balance de separación del socio	63
a) Una valoración preliminar sobre la información contable.....	63

b)	Los efectos económico-contables de la exclusión de un socio, aplicables a todos los casos de resolución parcial	64
1.	Alcances.....	64
2.	Derecho económico.....	64
3.	Liquidación de los derechos del socio fallecido.....	65
c)	Cláusulas contractuales y criterio de valuación	66
d)	Participación en los resultados de operaciones pendientes	67
e)	Aportes de uso o goce	67
f)	El balance de “salida” y la deuda de valor.....	68
g)	Naturaleza y características del balance de separación	68
h)	La prevalencia de las normas técnico-profesionales.....	70
i)	Determinación de la parte del socio fallecido	71
III)	Balance de liquidación	72
a)	Comienzo y conclusión del estado de liquidación	72
b)	Efectos, incidencias y concordancias del régimen del Código Civil y Comercial de la Nación sobre liquidación	72
c)	Obligación del liquidador de confeccionar un inventario y balance	73
1.	Alcance y finalidad.....	73
2.	Valuación.....	74
3.	Plazo.....	74
4.	Lugar y firmas.....	75
5.	Sanción por incumplimiento	75
d)	Información periódica a los socios y confección de balances anuales.....	75
e)	Operaciones pendientes, operaciones nuevas y fondos sociales insuficientes	77
f)	Realización del activo	78
1.	Cobro de los créditos	79
2.	Sumas adeudadas por los socios	79
3.	Realización de muebles e inmuebles.....	80
4.	Cesión global del activo	80
5.	Empresa en marcha.....	82
6.	Enajenación global del patrimonio (activo y pasivo).....	82
g)	Cancelación del pasivo	83
1.	Contratos de tracto sucesivo	83
2.	Obligaciones anteriores y posteriores a la disolución	83
3.	Obligaciones vencidas.....	83
4.	Obligaciones eventuales	83
5.	Crédito a favor de los socios.....	84
6.	Dación de bienes en pago	84
h)	Partición y distribución parcial.....	84
i)	Balance final y proyecto de distribución	84
1.	Liquidación y partición.....	84
2.	Partición parcial y partición definitiva.....	85
3.	Principio de la proporcionalidad	85

4. Concepto y naturaleza jurídica de la partición final.....	85
5. “Balance final”	86
6. Plan o proyecto de distribución.....	87
7. Adjudicación “in natura”	87
j) Procedimientos de adjudicación	88
1. Proporcionalidad, cómputo y resultado.....	88
2. Adjudicación uniforme	88
3. Relatividad del valor nominal de la participación	89
4. Improcedencia de la restitución de bienes aportados	89
5. Socio industrial.....	90
k) Comunicación del balance y plan de petición	90
l) Inscripción registral.....	91

CAPÍTULO IV

Balance de cesión de paquetes accionarios

I) El negocio jurídico de la compraventa de acciones.....	93
II) Transferencia de fondo de comercio	94
a) Caracterización e importancia del “fondo de comercio”	94
b) Transferencia de fondo de comercio y compraventa de acciones	95
c) El fideicomiso de acciones.....	96
d) Compra apalancada de empresas (“leveraged buy out”)	97
III) El paquete de control y su cesión.....	98
a) Caracterización de la figura	98
b) La cesión del paquete de control	99
c) La cesión de paquetes accionarios y la sociedad anónima cerrada o de familia.....	100
IV) Instrumentación y cláusulas contractuales	102
a) Instrumentación	102
b) Autonomía de la voluntad.....	102
c) Etapa preliminar y carta intención	103
d) La caracterización de la transferencia del control accionario en nuestros días	104
V) Riesgos y garantías	105
a) El pacto de indemnidad.....	107
b) Las garantías habituales.....	107
1. Garantía de la titularidad del derecho	107
2. Garantía real.....	107
3. Garantía por evicción patrimonial y vicios redhibitorios	108
4. Garantía por deudas.....	110
5. El depósito de las acciones “en garantía”	111
6. Atribución de los administradores.....	111
VI) La <i>due diligence</i> en la transferencia del control accionario	111
VII) Algunas cuestiones concernientes al régimen de responsabilidad.....	113

a)	Cláusulas excluyentes o limitativas de la responsabilidad del vendedor	113
b)	Responsabilidad por daños y perjuicios.....	115
c)	Responsabilidad por pasivos ocultos.....	115
d)	Responsabilidad por condena a directores	116
VIII)	Precio y valor de las transferencias accionarias	117
a)	El precio de transferencia	117
b)	El valor de mercado	119
c)	El valor económico del poder de control.....	120
d)	El “valor llave”. Remisión.....	121
IX)	El balance de cesión del paquete accionario.....	121
a)	Necesidad de elaborar los estados contables.....	121
b)	Balance especial	121
c)	Reconocimiento de beneficios.....	122
d)	Medición técnico-contable.....	122
X)	Auditoría de transferencia accionaria.....	123
a)	La auditoría en general.....	123
b)	Auditoría y realidad patrimonial	123
c)	Tipo de auditoría	123
d)	Concepto.....	124
e)	Intervinientes y alcances.....	124
f)	Objetivos de la auditoría.....	124
g)	Momentos de realización	125
h)	Información y documentación requerida.....	125
i)	Rol de los asesores contables.....	125
j)	Rol del asesor legal	126

CAPÍTULO V

Sociedades no constituidas según los tipos del capítulo II y otros supuestos de la ley 19.550

I)	Caracterización, subsanación y responsabilidad	127
a)	Caracterización	127
b)	Régimen de subsanación	128
c)	Responsabilidad	129
II)	Principales consideraciones introducidas por la ley 26.994 (CCCN)	130
a)	Importancia y alcances	130
b)	Sociedades comprendidas.....	131
c)	Oponibilidad del contrato social	131
d)	Cualquier socio representa a la sociedad	131
e)	Adquisición de bienes registrables	132
f)	Prueba de la sociedad	132
g)	Disponibilidad de los socios.....	132
h)	Subsanación de los vicios y faltas.....	133

i) Disolución y liquidación	133
III) Rendición de cuentas	134
a) Concepto y caracterización	134
b) Obligados a rendir cuentas.....	135
c) Forma y procedimiento.....	136
d) Sentencia de rendición de cuentas y pago.....	137
e) Rendición de cuentas, disolución y liquidación.....	138
f) Obligación de llevar contabilidad.....	140
g) Estados patrimoniales que no surgen de registros contables	143

CAPÍTULO VI

Sociedades extranjeras

I) Sociedades que ejercen habitualmente actos comprendidos en su objeto social o que establece sucursal, asiento o representación permanente: existencia, constitución, actos aislados. Requisitos de inscripción	145
a) Existencia de la sociedad y personalidad jurídica	145
b) Lugar de constitución	146
c) Los actos aislados	146
d) Habilitación para estar en juicio.....	146
e) Ejercicio habitual, sucursal, asiento o representación.....	147
f) Requisitos de inscripción	148
II) Sociedades que ejercen habitualmente actos comprendidos en su objeto social o establecen sucursal, asiento o representación permanente: capital asignado. Contabilidad. Estados contables.....	148
a) Capital asignado a la sucursal.....	148
1. Mantenimiento en términos positivos del patrimonio neto o capital asignado (art. 232).....	149
2. Patrimonio neto negativo o inferior al del capital asignado (art. 233).	149
3. Inscripciones en el Registro Público del artículo 233 (art. 234).....	150
4. Integración de la asignación de capital: acreditación (art. 235).....	151
5. Pérdidas acumuladas no absorbidas (art. 235)	151
b) Contabilidad separada.....	151
c) Estados contables	152
d) Estados contables. Normas técnicas. Salvedades	153
e) Memoria.....	154
f) Anexos.....	158
g) Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Opción	158
Notas	158
Diferencia de saldos. Reserva.....	159
Modelo de revaluación.....	159
h) Informes de auditoría. Opinión	159
i) Discontinuación de la reexpresión en moneda homogénea.....	159

j)	Presentación de estados contables en forma comparativa. Estado de flujo de efectivo. Obligatoriedad	160
k)	Estados contables consolidados. Notas	160
l)	Aportes irrevocables. Tratamiento.....	161
	I. Contabilización	161
	II. Contribución a las pérdidas de los aportes irrevocables a cuenta de futura suscripción de acciones.....	162
	III. Aportes irrevocables para absorber pérdidas.....	163
m)	Tratamiento de resultados negativos y positivos.....	164
	I. Tratamiento de resultados	164
	II. Absorción de resultados negativos. Orden de afectación de rubros del patrimonio neto.....	165
n)	Incumplimiento. Efectos.....	165
ñ)	Capitalización de créditos	165
o)	Revalúos técnicos. Recaudos	166
p)	Revalúos técnicos. Presentación IGJ. Requisitos.....	167
	A) Comunicación	168
	B) Tratamiento del saldo por revaluación.....	169
q)	Ajuste de capital.....	170
r)	Ajuste de aportes irrevocables.....	170
s)	Bienes registrables	170
III)	Sociedades que ejercen habitualmente actos comprendidos en su objeto social o establecen sucursal, asiento o representación permanente: registros y libros contables.....	170
IV)	Sociedades extranjeras del artículo 123 de la LGS.....	171
	a) Caracterización	171
	b) Inscripción inicial. Requisitos	171
	Facultades del representante	172
	c) Inscripciones posteriores	172
	d) No sujeta a la obligación de llevar contabilidad separada.....	173
V)	Sociedades extranjeras del artículo 124 de la LGS.....	174
	a) Caracterización y alcances	174
	b) Supuestos de procedencia.....	175
	c) Intimación. Plazo. Efectos del incumplimiento	175
	d) Requisitos inscripcionales.....	175
	e) Bienes registrables	178
	f) Libros y registros contables.....	179
	g) Ordenadores, medios mecánicos, magnéticos o similares.....	179
	h) Indisponibilidad de los libros	179

CAPÍTULO VII

Sociedades que recurren a la oferta pública de valores negociables

I)	Entidades que presentan sus estados financieros de acuerdo con la resolución técnica 26 (modificada por la RT 29) de la FACPCE (que adopta las Normas Internacionales de Información Financiera)	182
II)	Entidades que no presentan sus estados financieros de acuerdo con la resolución técnica (FACPCE) 26.....	183
III)	Aspectos particulares	183
1.	Ajuste por inflación.....	183
2.	Disposiciones generales relativas a la responsabilidad del Directorio en la aprobación de estados financieros en los que se hayan utilizado valores razonables para su medición primaria de partidas integrantes del activo o del pasivo.....	184
3.	Disposiciones particulares relativas a la responsabilidad del Directorio en la aprobación de estados financieros en los que se haya aplicado el modelo de revaluación para la medición de elementos de propiedades, planta y equipo, y en aquellos en que se haya determinado el valor razonable de las propiedades de inversión.....	185
4.	Tratamiento contable de las acciones preferidas que obligan al emisor a su rescate o dan opción de rescate al tenedor en una fecha fija o determinable	187
5.	Tratamiento de partidas que se incluyen en el patrimonio neto originadas en ciertas transacciones realizadas con los propietarios en las que éstos actúan en su carácter de propietarios y no como terceros.....	187
6.	Información complementaria.....	188
7.	Otra información complementaria.....	189
8.	Información sobre reservas petroleras y gasíferas.....	190
9.	Método de la participación (o del valor patrimonial proporcional).....	191
10.	Estados financieros de sociedades sobre las cuales la emisora ejerce control, control conjunto o influencia significativa.....	191
A)	Sociedades del artículo 1	191
B)	Sociedades del artículo 2	192
11.	Registro de la adquisición de acciones propias.....	192
12.	Estados financieros a presentar y registros contables a llevar cuando la moneda funcional es distinta a la moneda de curso legal	193
13.	Estado del resultado integral	194
14.	Honorarios al Directorio, Comisión fiscalizadora, Consejo de Vigilancia ..	194
IV)	Reseña informativa.....	194
a)	Breve comentario sobre actividades de la emisora en el último trimestre y en la parte transcurrida del ejercicio	195
b)	Estructura patrimonial comparativa con los mismos períodos de anteriores ejercicios	195
c)	Estructura de resultados comparativa con los mismos períodos de anteriores ejercicios	196

d) Estructura del flujo de efectivo comparativa con los mismos períodos de anteriores ejercicios (aplicables a todas las entidades).....	197
e) Datos estadísticos (en unidades físicas) comparativos con los mismos períodos de anteriores ejercicios (aplicables a todas las entidades).....	197
f) Índice comparativo con los mismos períodos de anteriores ejercicios (aplicable a todas las entidades)	198
g) Breve comentario sobre perspectivas para el siguiente trimestre y el resto del ejercicio (aplicable a todas las entidades).....	198
V) Reserva legal.....	199
VI) Artículo 31 de la ley 19.550.....	199
VII) Registración contable. Sistemas de registración contable. Pautas básicas	199
VIII) Decisiones sociales relacionadas con los estados financieros	201
A) Capital.....	201
B) Resultados acumulados	202
B.1) Otros resultados integrales acumulados (o resultados diferidos)	202
B.2) Ganancias reservadas.....	203
B.3) Resultados no asignados.....	203
IX) Cómputo de capital, reservas y resultados a los fines legales.....	204
X) Reserva especial.....	205
XI) Orden de absorción de pérdidas acumuladas	205
XII) Notas complementarias. Información adicional.....	206
XIII) Autopista de la información financiera	207
XIV) Modelo de anexo de estados contables.....	210

CAPÍTULO VIII

Sociedades por acciones simplificadas (SAS)

I) Registros y estados contables: el régimen especial de la ley 27.349.....	213
a) Régimen normativo especial.....	213
b) Normativas de aplicación	214
c) Obligación de llevar contabilidad y confeccionar estados contables	214
d) La injerencia de la AFIP	215
e) Registros digitales obligatorios	215
f) Libro de Registro de Acciones	215
g) Fecha de cierre de ejercicio	216
h) Reglas para distribuir utilidades y soportar las pérdidas	216
II) La contabilidad societaria y el contralor administrativo	216
III) Los registros digitales y los libros exigidos por la ley 27.349, reglamentados por la RG (IGJ) 6/2017	216
IV) La aplicación del Código Civil y Comercial sobre la contabilidad, libros y documentación	217
V) Estados contables	217

SEGUNDA SECCIÓN ESTADOS CONTABLES EMPRESARIALES DE OTROS ENTES ASOCIATIVOS

CAPÍTULO IX

Agrupamientos empresarios, sociedades controladas y contratos asociativos

I) El agrupamiento de empresas	221
II) El agrupamiento de sociedades	222
III) Importancia económica y contable de los agrupamientos	223
IV) Sociedades controladas, controlantes y vinculadas	224
V) Los contratos asociativos	226
a) Sociedad y contrato asociativo.....	227
b) Antecedentes.....	228

CAPÍTULO X

Negocios en participación, agrupaciones de colaboración. Uniones transitorias, consorcios de cooperación

I) Negocios en participación	229
a) Régimen normativo y caracterización.....	229
b) Aportaciones comunes	230
c) Derecho de información	231
d) Derecho a la rendición de cuentas.....	231
e) Contribución a las pérdidas.....	232
II) Agrupaciones de colaboración	232
a) Régimen normativo y caracterización.....	232
b) ¿Ausencia de finalidad lucrativa?.....	234
c) Contribuciones debidas al fondo común operativo.....	235
d) Modos de financiar las obligaciones comunes.....	235
e) Participación en las actividades comunes y en sus resultados	235
f) Normas para la confección de estados de situación.....	236
g) El fondo común operativo	236
h) Estados de situación	237
1. Concepto y naturaleza	237
2. Normas para la confección de los estados de situación	238
3. Consideración por los participantes	239
4. Normas sobre registración contable.....	239
5. Imputación de los resultados.....	240
III) Uniones transitorias	240
a) Régimen normativo y caracterización.....	240
b) Contribuciones debidas al fondo común operativo.....	242
c) Modo de financiar o sufragar las actividades comunes	242
d) Participación de las empresas en los resultados	242

e) Normas para la confección de estados de situación. Remisión	243
IV) Consorcios de cooperación.....	243
a) Régimen normativo y caracterización.....	243
b) Participación en los resultados.....	243
c) Fondo común operativo.....	244
d) Inversión y resultados.....	244
e) Reglas contables.....	244
f) Libros de contabilidad y estados de situación patrimonial	244
V) Normas técnicas de aplicación.....	245
a) Los negocios conjuntos	245
b) Caracterización de los contratos	245
c) Medios para la realización de su objeto.....	246
d) Normas regulatorias de la información contable.....	246
e) Método de consolidación proporcional	246
f) Definiciones.....	247
g) Normas de valuación y exposición.....	247
h) Estados contables	247
i) Método de consolidación proporcional	248
j) Consolidación de negocios conjuntos en los que un participante ejerza el control.....	248
k) Valuación patrimonial proporcional de entidades en las que no se ejerza ni el control individual ni el control conjunto	249
l) Informe del auditor.....	249
I. Valor patrimonial proporcional.....	249
II. Consolidación de estados contables.....	249
III. Información a exponer sobre partes relacionadas.....	249
VI) Contralor por la Inspección General de Justicia.....	250
a) Requisitos de registración.....	250
b) Régimen contable y estados de situación	251

CAPÍTULO XI

Estados contables de cooperativas

I) Los estados contables de los artículos 39 y 40 de la ley 20.337 (ley de cooperativas).....	254
II) Reglamentación administrativa (INAES).....	255
III) Normas técnicas y modelos de exposición contable	256
IV) Exposición de la información contable contenida en los estados contables de los entes cooperativos	260
4.1. Normas comunes a todos los estados contables	260
4.2. Estado de situación patrimonial	260
4.3. Estado de resultados.....	260
4.3.1. Resultados por la gestión cooperativa con asociados.....	261

4.3.2. Resultados por la gestión cooperativa con no asociados.....	261
4.3.3. Resultados por operaciones ajenas a la gestión cooperativa.....	261
4.4. Estado de evolución del patrimonio neto	262
4.4.1. Aporte de los asociados	262
4.4.2. Resultados acumulados.....	263
4.5. Estado de flujo de efectivo	263
4.6. Información complementaria.....	263
4.6.1. Créditos por venta de bienes y servicios y deudas comerciales	263
4.6.2. Intereses acumulativos impagos	264
4.6.3. Reservas.....	264
4.6.4. Fondos de acción asistencial y laboral o para estímulo del personal y fondo de educación y capacitación cooperativas	264
4.6.5. Información sobre el capital cooperativo.....	264
4.6.6. Clasificación de la composición de los resultados	264
4.6.7. Cuadros seccionales	265
4.6.8. Activos con disponibilidad restringida y restricciones para la distribución de excedente.....	267
4.6.9. Gastos en acción asistencial y laboral o para el estímulo del personal, y en educación y capacitación cooperativa	267
V) Otros aspectos relacionados con la exposición de la información contable en los entes cooperativos	267
5.1. El capital cooperativo.....	267
5.2. Títulos cooperativos de capitalización (TI.CO.CA.)	267
5.3. Determinación y registración de las capitalizaciones de excedentes. Mínimos de capitalizaciones	268
5.4. Capitalización del ajuste de capital.....	268
5.5. Información por segmentos.....	268
5.6. Información adjunta a los estados contables básicos	269
5.7. Normas contables profesionales que no se aplican a los entes cooperativos	269
VI) Aplicación de las normas de auditoría en los entes cooperativos.....	269
6.1. Normas de auditoría en general.....	269
6.2. Aspectos especiales de auditoría.....	269
6.2.1. Informe anual.....	270
6.2.2. Informe de revisión limitada sobre períodos intermedios	270
6.2.3. Libros y registraciones contables	271
6.2.4. Errores observados.....	271
VII) Sindicatura de cooperativas	271
VIII) Guías de aplicación	271
8.1. Guía de aplicación de la resolución 24	271
8.2. Guía de aplicación de las normas generales	273
8.3. Ente pequeño.....	274
8.4. Valor patrimonial proporcional. Consolidación de estados contables. Información a exponer sobre partes relacionadas	274

8.5. Actividad agropecuaria.....	275
IX) Modelos de estados contables e información complementaria para entes cooperativos. Remisión	275

CAPÍTULO XII

Pequeñas y medianas empresas (PyMES).

Primera parte: caracterización, dimensión, importancia

I) El criterio dimensional de la empresa y la auditoría	277
II) Caracterización de las PyMES según su dimensión.....	280
III) Importancia de las PyMES	281
IV) Aplicación de las NIIF para las PyMES	281

CAPÍTULO XIII

Pequeñas y medianas empresas (PyMES).

Segunda parte: precedentes, régimen actual y resolución técnica 41 (EP)

I) Precedentes del ente pequeño (EPEQ)	285
a) Su origen: la RT 17 del 08/12/2000.....	285
b) Primera modificación: la resolución 249/2002	285
c) Segunda modificación: la resolución 282/2003	285
d) La norma de interpretación 4/2004.....	286
II) Régimen actual de las PyMES	286
III) La resolución técnica (FACPCE) 41. Estructura. Alcance. Normas generales.	
Presentación.....	287
a) Contenido	287
b) Calificación de entes pequeños.....	288
c) Premisas fundamentales	289
d) Reconocimiento.....	289
e) Baja de activos o pasivos.....	290
f) Consistencia en la aplicación de criterios alternativos	290
g) Expresión en moneda homogénea.....	290
h) Mediciones en moneda extranjera	291
i) Consideración de hechos contingentes	291
j) Consideración de hechos posteriores a la fecha de los estados contables.....	292
k) Modificaciones a resultados de ejercicios anteriores	292
IV) La resolución técnica (FACPCE) 41: aplicación de otras resoluciones técnicas	292
V) La resolución técnica (FACPCE) 41: criterios de medición contable de activos, pasivos y patrimonio neto. Cuantificación de resultados.....	293
Medición inicial	295
1. Medición inicial de bienes y servicios	295
2. Medición inicial de créditos	295

3. Medición inicial de pasivos	296
Medición periódica	296
4.1. Activo	296
4.1.1. Caja y bancos	296
4.1.2. Inversiones.....	296
4.1.3. Créditos por ventas.....	297
4.1.4. Otros créditos.....	297
4.1.5. Bienes de cambio, excepto activos biológicos	298
4.1.6. Bienes de uso, excepto activos biológicos	298
4.1.7. Propiedades de inversión.....	299
4.1.8. Activos no corrientes que se mantienen para la venta (incluyendo aquellos retirados de servicio).....	300
4.1.9. Participaciones permanentes en otros entes	300
4.1.10. Activos intangibles.....	301
4.2. Pasivo.....	302
4.2.1. Deudas comerciales	302
4.2.2. Préstamos	302
4.2.3. Deudas por remuneraciones y cargas sociales, y deudas por cargas fiscales	302
4.2.4. Anticipos de clientes	302
4.2.5. Otras deudas y provisiones.....	303
4.3. Patrimonio neto.....	304
4.3.1. Aportes de los propietarios.....	304
4.3.2. Resultados acumulados.....	305
4.4. Resultado del ejercicio	305
4.4.1. Ingresos	306
4.4.2. Gastos	306
4.4.3. Resultado por valuación de bienes de cambio a su valor neto de realización	306
4.4.4. Impuesto a las ganancias.....	306
VI) La resolución técnica (FACPCE) 41: Anexo I – Conceptos y guías de aplicación	307
Características del entorno económico del país.....	307
Componentes financieros implícitos.....	307
Condiciones para el reconocimiento de intangibles	308
Costo	308
Costo amortizado.....	309
Costo de adquisición.....	309
Costo de cancelación.....	309
Costo de producción o construcción	309
Costo de reposición.....	310
Costo de reproducción o reconstrucción	311
Costos financieros	311

Depreciación.....	311
Devengado.....	312
Emisión (de estados contables).....	312
Empresa en marcha.....	312
Estados contables.....	313
Impracticable.....	313
Indicios de deterioro.....	313
Ingresos en el ejercicio anual anterior.....	314
Mercado activo.....	314
Reconocimiento.....	314
Reexpresado.....	314
Tasa de mercado.....	314
Valor corriente.....	315
Valor de uso.....	315
Valor descontado.....	315
Valor neto de realización.....	315
Valor recuperable.....	315
Consideraciones para la comparación del valor contable de los créditos con su valor recuperable.....	316
Consideraciones para la comparación del valor contable de los bienes de cambio con su valor recuperable.....	316
Consideraciones para la comparación del valor contable del resto de activos con su valor recuperable.....	316

CAPÍTULO XIV

Pequeñas y medianas empresas (PyMES).

Tercera parte: resolución técnica 42 (EM)

I) Estructura. Alcance. Normas generales. Presentación.....	317
a) Contenido.....	317
b) Calificación de entes medianos. Premisas fundamentales. Reconocimientos. Baja de activos o pasivos. Consistencia en la aplicación de criterios alternativos. Expresión en moneda homogénea. Mediciones en moneda homogénea.....	318
c) Consideración de hechos contingentes.....	318
d) Consideración de hechos posteriores a la fecha de los estados contables. Modificaciones a resultados de ejercicios anteriores.....	318
II) Aplicación de otras resoluciones técnicas.....	318
Anexo II – Temas tratados en otras RT.....	318
III) Criterios de medición contable de activos, pasivos y patrimonio neto. Cuantificación de resultados.....	320
Medición inicial.....	320
1. Medición inicial de bienes y servicios.....	320

2. Medición inicial de créditos	321
3. Medición inicial de pasivos	321
Medición periódica	322
4.1. Activo	322
4.1.1. Caja y bancos	322
4.1.2. Inversiones.....	322
4.1.3. Créditos por ventas.....	322
4.1.4. Otros créditos.....	322
4.1.5. Bienes de cambio, excepto activos biológicos	323
4.1.6. Bienes de uso, excepto activos biológicos	323
4.1.7. Propiedades de inversión.....	324
4.1.8. Activos no corrientes que se mantienen para la venta (incluyendo aquellos retirados de servicio).....	324
4.1.9. Participaciones permanentes en otros entes	324
4.1.10. Activos intangibles.....	324
4.2. Pasivo.....	325
4.2.1. Deudas comerciales	325
4.2.2. Préstamos	325
4.2.3. Deudas por remuneraciones y cargas sociales y deudas por cargas fiscales	325
4.2.4. Anticipos de clientes	326
4.2.5. Otras deudas y provisiones.....	326
4.3. Patrimonio neto	326
4.3.1. Aportes de los propietarios.....	326
4.3.2. Resultados acumulados.....	326
4.4. Resultado del ejercicio.....	327
4.4.1. Ingresos	327
4.4.2. Gastos	327
4.4.3. Resultados por valuación de bienes de cambio a su valor neto de realización	327
4.4.4. Impuesto a las ganancias	327
IV) Anexo I: conceptos y guías de aplicación	328
Aspectos adicionales para aplicar el método del impuesto diferido.....	328
Determinación de la base fiscal de los activos	328
Determinación de la base fiscal de los pasivos.....	328
Tasa fiscal.....	329
Excepciones al reconocimiento de activos y pasivos diferidos a partir de la determinación de las diferencias temporarias.....	329
Comparación con el valor recuperable de los activos por impuestos diferidos.....	329
Distribución del impuesto a las ganancias	330
Información complementaria.....	330
Características del entorno económico del país.....	330

Componentes financieros implícitos.....	330
Condiciones para el reconocimiento de intangibles	330
Costo	330
Costo amortizado.....	330
Costo de adquisición.....	331
Costo de cancelación.....	331
Costo de producción o construcción	331
Costo de reposición.....	331
Costo de producción o reconstrucción	331
Costos financieros	331
Depreciación.....	331
Devengado.....	331
Emisión (de estados contables)	331
Empresa en marcha.....	331
Estados contables	331
Excepciones.....	331
Impracticable	332
Indicios de deterioro	332
Ingresos en el ejercicio anual anterior	332
Mercado activo.....	332
Reconocimiento	332
Reexpresado	332
Tasa de mercado.....	332
Valor corriente	332
Valor de uso	332
Valor descontado.....	332
Valor neto de realización	332
Valor recuperable	332
V) Anexo III: aspectos de presentación especiales para los EM	332

CAPÍTULO XV

Estados contables de empresas agropecuarias

I) La necesidad de normas contables específicas.....	336
II) Resolución técnica 22 [modif. por RT (FACPCE) 46]: Objetivo. Actividad.	
Alcance. Definiciones.....	337
a) Objetivo	338
b) Actividad agropecuaria.....	338
c) Alcance	338
d) Ámbito de aplicación	339
e) Definiciones.....	339

Ejemplos de activos biológicos, sus correspondientes productos agropecuarios y productos resultantes de su procesamiento	341
f) Reconocimiento.....	341
III) Resolución técnica 22 [modif. por RT (FACPCE) 46]: medición.....	342
7.1.Activos biológicos y productos agropecuarios destinados a la venta o a su consumo en el curso normal de la actividad	342
7.1.1. Activos biológicos para los que existe un mercado activo en su condición actual	342
7.1.2. Productos agropecuarios	342
7.1.3. Activos biológicos para los que no existe un mercado activo en su condición actual, pero existe para similares bienes con un proceso de desarrollo más avanzado o completado	342
7.1.4. Activos biológicos para los que no existe un mercado activo en su condición actual ni en su estado ni con un proceso más avanzado o completado.....	343
7.2.Activos biológicos no destinados a la venta sino a su utilización como factor de la producción en el curso normal de la actividad	343
7.2.1. Animales reproductores	343
7.2.2. Plantas productoras	344
IV) Resolución técnica 22 [modif. por RT (FACPCE) 46]: otros aspectos.....	344
8.1.Contratos de venta de activos biológicos o productos agropecuarios a futuro	344
8.2.Subsidios estatales	344
V) Resolución técnica 22 [modif. por RT (FACPCE) 46]: exposición.....	345
9.1.Exposición en el estado de situación patrimonial)	345
Activos biológicos	345
Productos agropecuarios.....	345
9.2.Exposición en el estado de resultados	346
9.2.1. Reconocimiento de ingresos por producción.....	346
9.2.2. Resultado de la producción agropecuaria	346
VI) Modificaciones a la resolución técnica 17.....	347
VII) Modificaciones a la resolución técnica 9	349

CAPÍTULO XVI

Fideicomisos

I) El contrato de fideicomiso a tenor de la RG (IGJ) 7/2015 (y sus modificaciones posteriores).....	359
a) Competencia registral	359
b) Requisitos de registración de los contratos de fideicomiso	359
c) Documentación adicional que se le requería al fiduciario	361
d) Inscripciones posteriores	362

e)	Fideicomiso sobre acciones o cuotas sociales. Inscripción	362
f)	Estados contables. Régimen contable	363
g)	Registro de fiduciarios	363
h)	Extinción del fideicomiso	364
II)	El fideicomiso a tenor del informe 28 del CPCECABA: generalidades	364
a)	Objetivo del informe	365
b)	Conceptos básicos	366
1.	Definición de fideicomiso	366
2.	Partes del fideicomiso	366
3.	Objeto del fideicomiso	367
4.	Propiedad fiduciaria	367
5.	Características básicas de los contratos de fideicomiso	368
6.	Extinción del fideicomiso	368
c)	Clases de fideicomisos	369
1.	Clasificación según el objetivo del fideicomiso	369
2.	Clasificación según que el fiduciante reciba o no una contraprestación	370
III)	El fideicomiso a tenor del informe 28 del CPCECABA: tratamiento contable.	370
IV)	Los fideicomisos financieros [normas de la Comisión Nacional de Valores: NT 2013 - capítulo IV, modificado por RG (CNV) 738/2018]: caracterización	376
V)	Los fideicomisos financieros (normas de la Comisión Nacional de Valores: NT 2013, capítulo IV, modif. por RG 671/2016 y RG 738/2018): tratamiento contable	380
a)	El régimen informativo contable	380
b)	Requisitos patrimoniales	382
c)	Fiscalización societaria	382
d)	Contenido del prospecto y/o suplemento de prospecto	383
e)	Contenido del contrato de fideicomiso	387
f)	Administración	388
g)	Valores representativos de deuda	389
h)	Otra vez el régimen informativo	390
i)	Los fondos de inversión directa	392

CAPÍTULO XVII

Fondos Comunes de Inversión

I)	Régimen normativo y caracterización general	393
II)	Tratamiento contable, patrimonial y bursátil: especificidades a tenor de la ley 27.440 y normas de la CNV	396
A.	Características principales de los fondos	396
a)	Constitución de los fondos abiertos	396
b)	Constitución de los fondos cerrados	396
c)	Oferta pública de las cuotapartes	396

d)	Objetivos específicos.....	397
e)	Derecho de copropiedad y emisión de cuotapartes.....	397
f)	El prospecto de oferta pública.....	397
g)	Custodia de los activos.....	397
B.	La sociedad gerente.....	398
a)	Deberes y funciones.....	398
b)	Registración y contabilidad.....	398
c)	Auditoría de los fondos.....	399
d)	Obligaciones principales de directores, gerentes y órgano de fiscalización.....	399
e)	Responsabilidad.....	399
f)	Asesores.....	400
g)	Prohibiciones a los directores, gerentes, apoderados y órgano de fiscalización.....	400
h)	Director independiente.....	400
i)	Administración de varios fondos.....	400
j)	Gestión del haber del fondo.....	401
k)	Prohibiciones a la gestión del haber del fondo.....	401
l)	Inversiones calificadas.....	402
m)	Obligación de la Comisión Fiscalizadora.....	402
C.	Reglamento de gestión.....	403
a)	Instrumentación y vigencia del prospecto.....	403
b)	Documentación definitiva.....	403
c)	Adhesión y disposición.....	404
d)	Contenidos.....	404
e)	Reglamento de la CNV.....	406
D.	Sociedad depositaria.....	407
E.	Indivisión. Depósitos. Certificados. Valuación. Rescate. Oferta pública de cuotapartes.....	408
a)	Indivisión del patrimonio de un FCI.....	408
b)	Depósito en entidades financieras.....	408
c)	Certificados de copropiedad de las cuotapartes.....	408
d)	Valuación.....	409
e)	Rescate.....	410
f)	Distribución de utilidades.....	410
g)	Solicitudes de suscripción y liquidación de suscripción. Recibos. Formularios.....	411
h)	Oferta pública de las cuotapartes.....	412
F.	Régimen asambleario.....	412
G.	Tratamiento impositivo.....	413
H.	Liquidación.....	413
I.	Régimen informativo.....	414
J.	Autoridad de contralor: Comisión Nacional de Valores.....	414

III) Tratamiento contable, patrimonial y bursátil a tenor de las normas de la Comisión Nacional de Valores.....	415
A. Libros y documentación contable.....	415
B. Valuación del patrimonio neto del fondo	416
a) Tipo de cambio aplicable	416
b) Activos de renta variable con negociación admitida en mercados autorizados por la CNV	417
C. Activos de renta fija con negociación admitida en mercados autorizados por la CNV.....	418
a) Definiciones.....	418
D. Disposiciones aplicables a activos con negociación admitida exclusivamente en el exterior	419
E. Otros activos.....	419
F. Criterio de buen hombre de negocios.....	421
G. Precios publicados en mercados del exterior	421
H. Fiscalización de los fondos comunes de inversión. Documentación a presentar	421

CAPÍTULO XVIII

Sociedades de garantía recíproca.

Primera parte: generalidades y régimen normativo

I) Creación y régimen normativo	425
II) Caracterización y constitución	427
III) Capital social, fondo de riesgo y beneficios.....	428
IV) Órganos sociales.....	428
V) Fusión, escisión, disolución y fideicomisos	429
VI) Contrato, garantía y contragarantía.....	429
VII) Efectos del contrato entre la SGR y el acreedor	432
VIII) Efectos del contrato entre la SGR y los socios.....	432
IX) Extinción del contrato de garantía recíproca.....	432
X) Autoridad de aplicación	432

CAPÍTULO XIX

Sociedades de garantía recíproca.

Segunda parte: tratamiento contable, patrimonial y financiero

I) Definiciones y anexos.....	433
a) Definiciones.....	433
b) Anexos	436
II) Plan de cuentas	436
III) Capital social y aportes.....	437

IV)	Acciones.....	438
a)	Representación del capital y acciones escriturales	438
b)	Acciones de los socios protectores y partícipes.....	438
c)	Cesión de acciones a terceros socios	438
d)	Cesión de acciones a terceros no socios	438
V)	Límites operativos.....	439
a)	Sujetos garantizables	439
b)	Límites operativos.....	439
c)	Exclusiones del límite operativo	440
d)	Autorización de mayores límites operativos	440
e)	Las precisiones reglamentarias de la resolución 455/2018.....	440
VI)	Fondo de riesgo.....	442
a)	Su constitución	442
b)	La forma jurídica de un fondo fiduciario y los aportes.....	443
c)	Las especificidades del régimen de aportes de la R. (SEyPyME) 455/2018.	444
d)	Inversiones del fondo de riesgo y rendimientos	444
e)	Inversiones prohibidas y fiscalización	444
f)	Cálculos del grado de utilización del fondo de riesgo y codificación de garantías	445
VII)	Derecho al reembolso de las acciones	445
VIII)	Privilegios	446
IX)	Distribución de los beneficios	446
X)	Régimen informativo	447
XI)	Régimen de auditoría.....	451
I.	Informe especial de auditoría externa sobre el régimen informativo.....	451
	Módulo 1: Garantías vigentes	451
	Módulo 2: Inversiones	452
II.	Informe especial de auditoría externa sobre garantías otorgadas.....	452
III.	Muestra	452
IV.	Verificaciones a cumplimentar.....	453
XII)	Banco Central de la República Argentina	453
XIII)	Tratamiento impositivo	455

CAPÍTULO XX

Entidades financieras controladas por el Banco Central de la República Argentina

I)	Plan de cuentas	461
II)	Estado de situación financiera	463
	Anexo 2. Estado de situación financiera	463
III)	Estado de resultados.....	466
	Anexo 3	466

IV) Estado de resultados: ganancia por acción	468
Anexo 4	468
V) Detalle de títulos públicos y privados	469
Anexo 5	469
VI) Clasificación de préstamos y otras financiaciones por situación y garantías sociales.....	473
Anexo 6	473
VII) Los demás anexos requeridos por el BCRA.....	474

TERCERA SECCIÓN ESTADOS CONTABLES EMPRESARIALES DE APLICACIÓN GENERAL

CAPÍTULO XXI Balance de apertura

I) Antecedentes y caracterización	479
II) Los aportes.....	480
III) La LGS, los aportes y el balance de apertura.....	481
a) Comienzo del derecho y obligaciones de los socios.....	481
b) Bienes aportables.....	481
c) Aportes en efectivo.....	481
d) Aportes de bienes no dinerarios.....	481
e) Aportes en dinero y en especie	482
f) Bienes susceptibles de ejecución forzada.....	482
g) Bienes gravados.....	483
h) Bienes registrables	483
i) Derechos aportables	483
j) Aporte de crédito	484
k) Aporte de títulos valores.....	484
l) Participaciones sociales.....	484
m) Aporte de fondo de comercio	484
n) Aportes de uso o goce	485
o) Prestaciones accesorias.....	485
p) Mora en el aporte.....	485
IV) Normas técnicas	485

CAPÍTULO XXII Balance impositivo

I) Balance contable (o comercial) y balance impositivo	487
a) Caracterización	487

b)	El precedente técnico de la FACPCE	488
1.	Criterio sobre jurisdicción fiscal	488
2.	Ganancias de capital	488
3.	Exenciones y franquicias	488
4.	Tratamientos alternativos, cambios de métodos y “principios de comodidad de pago”	489
5.	Contabilidad a valores corrientes	489
6.	Valuaciones a costos corrientes vs. realización y comodidad de pago ..	489
7.	Armonía de la normativa tributaria con las normas contables.....	489
8.	Métodos de valuación de inventarios	490
c)	Carencia de estados contables.....	490
d)	El impuesto a las ganancias a tenor de la RT (FACPCE) 17	490
1.	Diferenciación de jurisdicciones.....	491
2.	Impuestos determinados y saldos a favor	491
3.	Impuestos diferidos.....	491
4.	Impuestos del período.....	493
e)	Mediciones	493
f)	Deducciones	494
g)	Registros contables. Precedentes.....	495
h)	Contabilización del impuesto a las ganancias	496
i)	La intervención del contador público.....	496
II)	El ajuste impositivo por inflación	497
a)	Precedentes inmediatos	498
b)	Motivos y fundamentos del nuevo régimen de revalúo impositivo del año 2018	499
c)	El régimen de opción	500
d)	Bienes comprendidos y no comprendidos	501
e)	Procedimiento determinante del valor residual impositivo. Factor de revalúo	503
f)	Valuación de los bienes por valuador independiente.....	504
g)	Importe del revalúo.....	505
h)	Actualización	506
i)	Amortización	506
j)	Supuesto de enajenación de un bien.....	507
k)	El impuesto al revalúo impositivo	507
l)	Renuncia a proceso judicial o administrativo.....	508
m)	Requisitos inscripcionales y operativos	509

CAPÍTULO XXIII

Estados contables e informes sobre concursos y quiebras

I)	Rol del síndico-contador público en los concursos y quiebras.....	511
1.	Su designación	511

2. Funciones	511
3. Deberes y facultades.....	512
4. Administración y disposición de los bienes.....	512
5. Período informativo	512
6. Facultades de información.....	512
7. Presentación de informes	512
II) La calidad técnico-profesional del contador público	513
III) Requisitos contables en la petición de concurso preventivo.....	515
IV) Estado del activo y pasivo.....	515
a) Régimen normativo	515
b) Normas técnicas.....	516
c) Dictamen por contador público	516
d) Los modelos de informe del auditor	517
I. Informe propiamente dicho	517
II. Certificación de estado.....	519
V) Nómina de acreedores: fundamentos y dictamen.....	521
a) Requisitos contables.....	521
b) Fundamentos de las exigencias	522
c) Procesos judiciales o administrativos	523
d) El dictamen por contador público.....	523
e) Los modelos de certificación	523
I. Anexo II A-44 Memorando FACPCE.....	524
II. Anexo III A-44 Memorando FACPCE	525
III. Certificaciones de acreedores (Villoldo)	526
VI) Los informes individual y mensual del síndico	527
a) Período de observación de créditos.....	527
b) Informe individual.....	527
c) El informe mensual.....	528
VII) Informe general del síndico concursal.....	529
a) Caracterización	529
b) Contenido y presentación	530
c) Análisis de las causas del desequilibrio económico	531
d) Composición actualizada y detallada del activo, con la estimación de los valores probables de realización de cada rubro, incluyendo intangibles	531
e) Composición del pasivo	532
f) Enumeración de los libros de contabilidad: dictamen.....	532
g) Inscripciones del deudor en los registros.....	532
h) Época en la que se produjo la cesación de pagos.....	533
i) Sociedades: aportes y responsabilidad patrimonial.....	533
j) Actos susceptibles de ser revocados.....	533
k) Agrupamiento y clasificación de los acreedores.....	534
l) Presentación del informe por triplicado.....	534
m) Informe ley 25.156	534
n) Observaciones al informe	535

VIII) El acuerdo preventivo extrajudicial.....	535
a) Régimen general	535
b) Documentación requerida certificada por contador público nacional	536
IX) La quiebra.....	537
a) Requisitos contables de la petición de quiebra del deudor	537
b) Funciones contables del síndico en las quiebras.....	537
1. Incautación de los bienes y papeles del fallido	537
2. Conservación y administración de los bienes.....	538
c) Continuación de la explotación de la empresa.....	538
1. Continuación inmediata	539
2. Empresas que prestan servicios públicos.....	539
3. Trámite común para todos los procesos.....	539
4. Informe sindical sobre factibilidad de continuación	540
5. Autorización de la continuación.....	541
6. Asistencia técnica a trabajadores y cooperativas	541
7. Actuación: régimen aplicable	541
d) Quiebra, distribución y liquidación.....	542
1. Oportunidad para realizar los bienes	542
2. Cooperativas de trabajo	542
3. Formas de realización.....	543
4. Enajenación de la empresa	543
e) Quiebra: informe final y distribución.....	545
1. Plazo y forma	545
2. Contenido	545

CAPÍTULO XXIV

Estados contables proyectados

I) Estados contables (o financieros) tradicionales (o históricos) y estados proyectados: algunas referencias doctrinarias y técnicas.....	547
a) Caracterización general	547
b) Caracterización “antecedentiva”, conceptual, ventajas y desventajas, importancia y usuarios	550
1. Precedente foráneo.....	550
2. Antecedentes domésticos	550
3. Concepto.....	551
4. Algunos elementos caracterizantes.....	552
5. Ventajas y desventajas	553
6. Importancia.....	554
7. Objetivos.....	554
8. Usuarios.....	555
c) Cuestiones terminológicas.....	556
II) Las normas técnicas: precedentes.....	557

a) Las normas técnicas domésticas.....	557
b) Las normas técnicas internacionales	558
III) Especies de información proyectada	559
a) Sobre la base de la periodicidad de su formulación.....	559
b) Sobre el alcance del uso.....	559
IV) El proceso de elaboración de los estados proyectados. Generalidades	560
a) Precedentes técnicos.....	560
b) Instrumentación	561
c) Período a proyectar	561
d) Metodología y diagnóstico	562
e) Publicación	563
V) La información contable prospectiva de la resolución técnica (FACPCE) 37 ...	563
a) Preliminar: las normas sobre otros encargos de aseguramiento.....	563
b) El examen de información contable prospectiva: normas para su desarrollo .	564
c) El examen de la información contable prospectiva: normas sobre informes	566
d) Algunas evaluaciones.....	567
1. Caracterización y alcances de la RT 37.....	567
2. Escudriñando el futuro	567
3. Información histórica y prospectiva	567
4. Principales características	567
5. Pronóstico y proyección.....	568
6. Responsabilidad.....	568
7. Requisitos de la información contable prospectiva	568
8. Período que comprende	568
9. Elementos que debe contener el informe.....	569
VI) Modelos de informes de la RT 37.....	569
A) Informe de aseguramiento de contador público independiente sobre estados contables prospectivos preparados como pronóstico	569
Objeto del encargo.....	569
Responsabilidad de la dirección en relación con los estados contables prospectivos	570
Responsabilidad del contador público	570
Conclusión	570
Otras cuestiones.....	570
B) Informe de aseguramiento de contador público independiente sobre estados contables prospectivos preparados como proyección.....	571
Objeto del encargo.....	571
Responsabilidad de la dirección en relación con los estados contables prospectivos	571
Responsabilidad del contador público	571
Conclusión	572
Otras cuestiones.....	572

**CUARTA SECCIÓN
ESTADOS CONTABLES DE ASOCIACIONES CIVILES
Y ENTIDADES SIN FINES DE LUCRO**

**CAPÍTULO XXV
Asociaciones civiles**

I)	Las asociaciones civiles a tenor del Código Civil y Comercial de la Nación (CCCN)	575
a)	El artículo 3 de la LGS 19.550.....	575
b)	Fundamento, rol y régimen de la asociación a tenor del CCCN. El caso de las cooperativas	576
c)	Asociaciones simples	577
d)	El desconcentrante fin lucrativo	577
e)	Regulación normativa	579
II)	Antecedentes y caracterización	580
a)	Antecedentes.....	580
b)	Caracterización	580
III)	La resolución técnica (FACPCE) 11: Fundamentos. Alcances. Estados contables básicos.....	581
a)	Caracterización y alcances normativos.....	581
b)	Razones de su sanción.....	582
c)	Ordenación de sus estados	583
d)	Alcance de normas comunes a todos los estados contables.....	583
e)	Estados contables básicos	584
f)	Síntesis y flexibilidad de los estados contables básicos.....	584
IV)	Estados de situación patrimonial (balance general)	584
A.	Activo	584
A.1.	Caja y bancos.....	584
A.2.	Inversiones.....	585
A.3.	Créditos.....	585
A.4.	Bienes para consumo o comercialización.....	586
A.5.	Bienes de uso	587
A.6.	Propiedades de inversión.....	587
A.7.	Activos intangibles	587
A.8.	Otros activos.....	587
B.	Pasivo	587
B.1.	Deudas	587
B.2.	Previsiones.....	588
B.3.	Fondos con destino específico	588
C.	Patrimonio neto	588
V)	Estado de recursos y gastos.....	588
A.	Aspectos generales del estado.....	588
B.	Recursos ordinarios.....	589

B.1. Recursos para fines generales.....	589
B.2. Recursos para fines específicos.....	589
B.3. Recursos diversos	589
C. Gastos ordinarios	589
C.1. Gastos generales de administración	589
C.2. Gastos específicos de sectores	589
C.3. Amortizaciones de bienes y activos intangibles	590
C.4. Otros egresos o gastos	590
D. Resultados financieros y por tenencia (incluyendo el resultado por exposición al cambio en el poder adquisitivo de la moneda)	590
E. Superávit (déficit) ordinario del período o ejercicio	590
F. Recursos y gastos extraordinarios.....	591
G. Superávit (déficit) final del período o ejercicio.....	591
H. Realización de diferentes actividades	591
Vi) estado de evolución del patrimonio neto	591
A. Aportes de los asociados	591
A.1. Capital.....	591
A.2. Aportes de fondos para fines específicos	591
B. Superávit/déficit acumulado	592
B.1. Superávits reservados	592
B.2. Superávits (déficits) no asignados	592
B.3. Superávits diferidos.....	592
VII) Estado de flujo de efectivo.....	592
Presentación de las causas generadas por las actividades operativas.....	592
VIII) Información complementaria	592
A. Composición y evolución de los rubros.....	592
A.1. Disponibilidades en cajas y cuentas bancarias y en inversiones transitorias.....	593
A.2. Depósitos a plazo, créditos, inversiones en títulos de deuda y deudas	593
A.3. Bienes para consumo o comercialización.....	593
A.4. Bienes de uso	593
A.5. Propiedades de inversión.....	594
A.6. Activos intangibles.....	595
A.7. Provisiones.....	595
A.8. Recursos y gastos	595
A.9. Resultados financieros.....	595
A.10. Recursos diversos y otros egresos o gastos	595
A.11. Resultados extraordinarios.....	596
A.12. Rubros del estado de flujo de efectivo	596
B. Criterios de valuación	596
C. Bienes de disponibilidad restringida	596
D. Contingencias.....	596

E.	Información presupuestada	597
F.	Aspectos formales.....	597
IX)	Modelos de estados contables	598
X)	El contralor por la IGJ	607
a)	Síntesis de su régimen normativo	607
b)	Contralor administrativo. Libros.....	611
1.	Libros obligatorios	611
2.	Rubricación de libros.....	612
3.	Representación de entidades del exterior	613
4.	Registración por ordenadores. Medios mecánicos, magnéticos u otros (art. 329 del CCCN)	613
5.	Registración contable. Otras normas aplicables	613
6.	Sanciones.....	613
c)	Contralor administrativo. Estados contables.....	613
d)	Estado de origen y aplicación de fondos. Información comparativa. Obligatoriedad.....	614
e)	Inventario	614
f)	Discontinuación de la reexpresión en moneda homogénea.....	615
g)	Informes de auditoría. Opinión	615
h)	Normativa supletoria	615

CAPÍTULO XXVI

Fundaciones

I)	Remisión aplicativa	617
II)	Importancia de la figura y caracterización.....	617
III)	Régimen normativo. Código Civil y Comercial de la Nación	618
a)	Patrimonio inicial	619
b)	El instrumento constitutivo	619
c)	Régimen de los aportes	619
d)	Contrato con el fundador o sus herederos	620
e)	Destino de los ingresos.....	620
f)	Deber de información y colaboración de las reparticiones oficiales	620
g)	Destino de los bienes	620
IV)	El contralor contable por la IGJ. Remisión.....	620

QUINTA SECCIÓN BALANCE SOCIAL

CAPÍTULO XXVII

Balance social: Precedentes. Caracterizaciones. Responsabilidad social empresarial. Gestión. Contabilidad social y balance social

a)	Precedentes extranjeros.....	623
b)	Precedentes domésticos	624
c)	Caracterización. Principales consideraciones socioeconómicas	626
	1. La actividad humana.....	626
	2. El mundo de los intangibles	627
	3. El régimen laboral.....	628
	i) Empresas obligadas a confeccionar un balance social (art. 25)	628
	ii) Contenido del balance social (art. 26).....	628
	iii) Primer balance social	629
	4. Administración pública.....	629
d)	Caracterización: sus elementos contables	630
	1. Los informes contables.....	630
	2. Contabilidad social	630
	3. Balance social.....	631
	4. Auditoría social	631
e)	Caracterización conceptual.....	633
	1. La responsabilidad social empresarial	634
	2. Gestión y política ambiental	635
	3. Contabilidad social	636
	4. Balance social.....	637

CAPÍTULO XXVIII

Balance social: normas técnicas [RT (FACPCE) 36]

I)	Precedentes	639
	a) Los informes voluntarios atípicos de los últimos tiempos	639
	b) Algunos antecedentes foráneos y la armonización de las normas contables	639
	c) Normas técnicas domésticas involucradas.....	640
II)	Motivos, fuentes, objetivos y conceptos de la resolución (FACPCE) 36	641
III)	Aplicación de la Guía Global Reporting Initiative (GRI).....	642
IV)	Estructura y estados comprendidos	644
	a) Estructuración del balance social.....	644
	1. Memoria de Sustentabilidad.....	644
	2. Estado de Valor Económico Generado y Distribuido (EVEGyD).....	644
	b) Presentación.....	644
	c) Entes comprendidos.....	645
V)	Estado de Valor Económico Generado y Distribuido (EVEGyD).....	646
	a) Características de la información del EVEGyD	646

b) Objetivo del EVEGyD.....	647
c) Preparación y presentación.....	647
d) Determinación del valor económico generado.....	647
1. Ingresos	647
2. Insumos adquiridos a terceros.....	648
3. Pérdida y recuperación de valores de activos.....	648
4. Depreciaciones y amortizaciones.....	649
5. Valor agregado recibido en transferencia	649
e) Distribución del valor económico generado	649
1. Remuneraciones al personal.....	649
2. Remuneraciones al personal directivo y ejecutivo	649
3. Al Estado (impuestos, tasas y contribuciones)	649
4. Retribución al capital de terceros	650
5. Retribución a los propietarios	650
6. Otras	650
VI) Modelos.....	650
VII) Apostillas valorativas	653
a) La significación de contexto socioeconómico	653
b) El mundo de los intangibles.....	653
c) Las circunstancias laborales en el balance social.....	654
d) El balance social y la administración pública	654
e) Idoneidad evaluadora.....	654
f) Responsabilidad social empresaria.....	655
g) La resolución técnica 36	656

CAPÍTULO XXIX

Plan de negocios

I) Marco conceptual.....	657
I. Introducción.....	657
II. Objetivo de un plan de negocios y usuarios.....	658
III. Elementos	658
A. Resumen ejecutivo.....	659
B. Descripción del negocio.....	659
C. Producto o servicio	660
D. Descripción del sector.....	660
E. Estrategias de comercialización	661
F. Gestión y personal	661
G. Protección y normativa	661
H. Plan de puesta en marcha.....	661
I. Análisis de riesgo.....	662
J. Plan económico financiero.....	662
K. Información adicional.....	662
IV. Requisitos de la información	662

II)	Normas generales para la emisión de un informe de plan de negocios	662
A.	Condición básica para el ejercicio profesional en el servicio previsto en la RT 49	662
	Independencia	662
	Falta de independencia.....	663
B.	Normas para el desarrollo del encargo	664
C.	Marco de información	664
D.	Documentación del encargo.....	665
E.	Normas para la emisión del informe sobre el plan de negocios	665
III)	Anexo 1: Modelos ilustrativos y de carácter no obligatorio referente al plan de negocios (PdN)	668
	Modelo 1: opinión favorable sin salvedades	668
	Modelo 2: opinión favorable con salvedades.....	669
	Modelo 3: opinión adversa.....	671

CAPÍTULO XXX

Formulación y evaluación de proyectos de inversión

I)	Marco conceptual.....	673
II)	Normas generales para la emisión de un informe de proyecto de inversión	676
A.	Condición básica para el ejercicio profesional en el servicio previsto en la RT 50	676
	Independencia	676
	Falta de independencia.....	676
	Vinculación económica.....	677
	Alcance de las incompatibilidades	677
	Otras disposiciones aplicables.....	677
B.	Normas para el desarrollo del encargo	677
C.	Normas sobre informes	679
D.	Normas para el desarrollo del informe.....	680
III)	Anexo I: Estudios a efectuar en las distintas instancias de formulación y evaluación del proyecto de inversión	682
	Estudio de mercado.....	683
	Estudio técnico	684
	Estudio de la organización.....	685
	Estudio legal	685
	Construcción del flujo de caja	685
	Técnicas de evaluación	686
	Escenarios y análisis de riesgo.....	687
IV)	Anexo II: Modelo sobre formulación y evaluación de proyectos: evaluación privada [L. 20.488, art. 11 a) incs. 1, 2, 3, 4, 7 y 12]	687
V)	Anexo III: Modelo sobre formulación y evaluación de proyectos. Evaluación social de proyectos privados, públicos o mixtos [L. 20.488, art. 11 a) incs. 1, 2, 3, 4, 7 y 12]	690