

Ciclo de Práctica en Contabilidad y Auditoría



Norma Unificada Argentina de Contabilidad. Procedimientos contables de aplicación particular: “Preparación de Estados Contables Consolidados”

Hernán Caldereri

Martin López

Abril 2023

Temario

- Concepto de control.
- Requerimiento de presentación de estados contables consolidados.
- Concepto de estados contables consolidados.
- Comparación NUA y Resoluciones Técnicas vigentes.
- Comparación NUA y Normas Internacionales de Información Financieras.



Definición de control

“Preparación de Estados Contables Consolidados” - NUA

Una entidad emisora de estados contables tiene control sobre otra participada cuando:

Tiene poder sobre una participada

- Capacidad de dirigir las actividades “relevantes”.

Tiene derecho a rendimientos variables por la participación

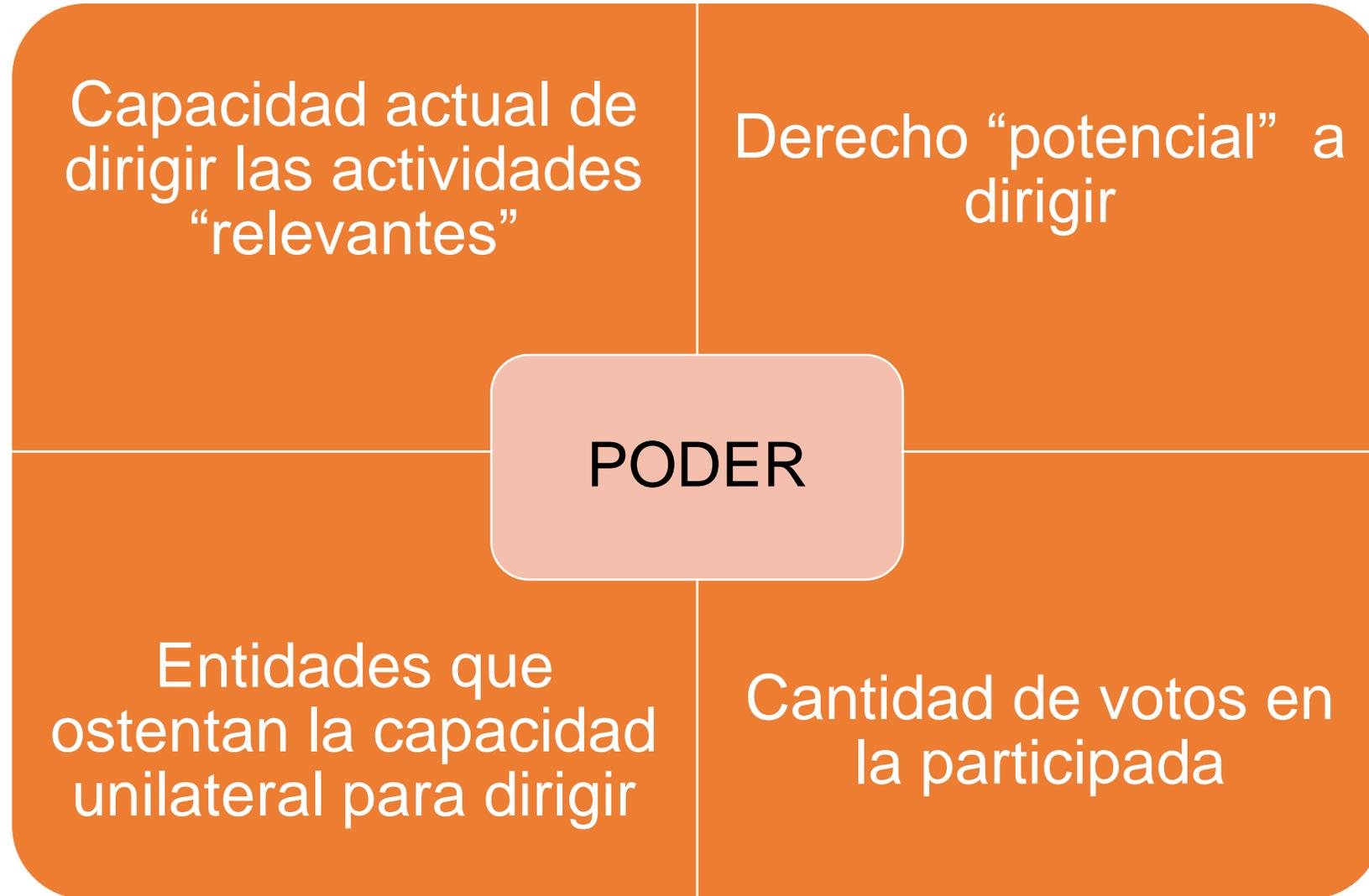
- Incluyen: dividendos, remuneraciones por la administración y otros rendimientos que no están disponibles para otros tenedores de participaciones.

Tiene capacidad para influir en el importe de sus rendimientos

- La entidad determinará si es mandante (principal, ejerce el poder) o mandataria. El poder de un principal puede mantenerse y ejercerse por medio de una mandataria, pero en nombre del principal.

Aplicación de la definición de control

“Preparación de Estados
Contables Consolidados” - NUA



Requerimiento de presentación de estados contables consolidados

“Preparación de Estados Contables Consolidados” - NUA

Regla general: una entidad controladora presentará estados contables consolidados que comprenden a todas sus controladas (subsidiarias).

Casos de no consolidación

La controladora es también controlada.
No hace oferta pública de sus valores negociables.
Su última controladora elabora estados contables consolidados.

Adquisición de una subsidiaria con la intención de venderla o disponerla dentro de un año.
Posibilidad de ampliar este plazo.

Concepto: Presentan la información contable de un grupo económico como si se tratara de una sola entidad económica.

Comprende:

- El estado de situación patrimonial consolidado o balance general consolidado;
- El estado de resultados consolidado;
- El estado de evolución del patrimonio neto consolidado;
- El estado de flujos de efectivo consolidado;
- Las notas a los estados contables consolidados, con un resumen de las políticas contables significativas y cualquier otra información explicativa.

Ejemplos de aplicación

Ejemplo 1. Determinación de Poder

Dos inversores crean una participada para desarrollar y comercializar un producto médico.

Un inversor es responsable de desarrollar y obtener la aprobación del producto médico por parte del organismo regulador —esa responsabilidad incluye tener la capacidad unilateral de tomar todas las decisiones relativas al desarrollo del producto y obtener la aprobación del órgano regulador.

Una vez el regulador ha aprobado el producto, el otro inversor lo fabricará y comercializará —este inversor tiene la capacidad unilateral de tomar todas las decisiones sobre la fabricación y comercialización del producto.

Si todas las actividades desarrolladas por los dos inversores son actividades relevantes, cada inversor necesita determinar si es capaz de dirigir las actividades que afectan de forma más significativa a los rendimientos de la participada. Por consiguiente, cada inversor necesita considerar si desarrollar y obtener la aprobación del regulador o fabricar y comercializar el producto médico es la actividad que afecta de forma más significativa a los rendimientos de la participada y si es capaz de dirigir esa actividad.

Ejemplos de aplicación

Ejemplo 1. Determinación de Poder

Para determinar qué inversor tiene poder, los inversores considerarán:

- a. el propósito y diseño de la participada;
- b. los factores que determinan el margen de ganancia, ingresos de actividades ordinarias y valor de la participada, así como el valor del producto médico;
- c. el efecto sobre los rendimientos de la participada de la autoridad para tomar decisiones de cada inversor con respecto a los factores de (b);
- d. la exposición de los inversores a la variabilidad de los rendimientos;
- e. la incertidumbre, y el esfuerzo que requiere, la obtención de la aprobación del regulador (considerando que el inversor logre con éxito el desarrollo y obtención de la aprobación del regulador de productos médicos);
- f. qué inversor controla el producto médico una vez que se ha superado la fase de desarrollo.

Ejemplos de aplicación

Ejemplo 2. Determinación de Poder – Derechos de votos potenciales

El inversor A y otros dos inversores mantienen cada uno un tercio de los derechos de voto de una participada.

La actividad de negocio de la participada está estrechamente relacionada con el inversor A. Junto con sus instrumentos de patrimonio, el inversor A también mantiene instrumentos de deuda que son convertibles en acciones ordinarias de la participada en cualquier momento por un precio fijo que es desfavorable. Si se convirtiera la deuda, el inversor A mantendría el 60% de los derechos de voto de la participada.

Si se convirtieran los instrumentos de deuda en acciones ordinarias, el inversor A se beneficiaría de la realización de sinergias.

El inversor A tiene poder sobre la participada porque mantiene derechos de voto sobre ésta junto con derechos de voto potenciales sustantivos que le otorgan la capacidad presente de dirigir las actividades relevantes.

Ejemplos de aplicación

Ejemplo 3. Determinación de Poder – Rendimientos variables

Quien toma decisiones establece la comercialización y gestión de un fondo que proporciona oportunidades de inversión a un número de inversores. Quien toma decisiones (gerente del fondo) debe tomar decisiones en el mejor interés de todos los inversores y según los acuerdos que gobiernan el fondo. No obstante, el gerente del fondo tiene amplia discreción para tomar decisiones.

El gerente del fondo recibe una comisión basada en el mercado por sus servicios igual al 1% de los activos gestionados y del 20% de todas las ganancias del fondo si se logra un nivel especificado de ganancia. Las comisiones son acordes con los servicios prestados.

Aunque debe tomar decisiones en el mejor interés de todos los inversores, el gerente del fondo tiene amplia autoridad para tomar decisiones para dirigir las actividades relevantes del fondo. Al gerente del fondo se le pagan comisiones fijas y relacionadas con el rendimiento que son acordes con los servicios prestados. Además la remuneración alinea los intereses del gerente del fondo con los de los otros inversores para incrementar el valor del fondo, sin crear exposición a la variabilidad de los rendimientos de las actividades del fondo que sea tan significativa que la remuneración, cuando se considera aisladamente, indique que el gerente del fondo es un principal y tiene control sobre el fondo.

Ejemplos de aplicación

Ejemplo 4. Determinación de Poder – Rendimientos variables

El gerente del fondo tiene una inversión proporcional en el fondo, pero no tiene ninguna obligación de financiar pérdidas por encima de su 20% de inversión. El fondo tiene un consejo de administración, cuyos miembros son independientes del gerente del fondo y son nombrados por los otros inversores. El consejo nombra anualmente al gerente de fondo.

Aunque se pagan al gerente del fondo comisiones fijas y relacionadas con el rendimiento que son acordes con los servicios prestados, la combinación de la inversión del 20 % del gerente de fondo junto con su remuneración podrían crear una exposición a la variabilidad de los rendimientos de las actividades del fondo tan significativa que indique que el gerente del fondo es un principal.

Sin embargo, los inversores tienen derechos sustanciales para destituir al gerente del fondo —el consejo de administración proporciona un mecanismo para asegurar que los inversores pueden cesar al gerente del fondo si decidieran hacerlo. En este ejemplo, el gerente del fondo pone en el análisis mayor énfasis en los derechos de destitución sustantivos. Por ello, aunque el gerente del fondo tiene amplia autoridad para tomar decisiones y está expuesto a la variabilidad de los rendimientos del fondo por remuneración e inversión, los derechos sustantivos mantenidos por los otros inversores indican que el gerente del fondo es un agente. Por ello, el gerente del fondo concluye que no controla el fondo.

Caso de análisis: Control Conjunto

Enfoque de la Resolución Técnica N° 21:

- **Definición del control conjunto:**

Existe cuando la totalidad de los socios o los que posean la mayoría de votos, en virtud de acuerdos escritos, han resuelto compartir el poder de definir y dirigir las políticas operativas y financieras de una sociedad. Se entiende que un socio ejerce el control conjunto en un ente, con otro u otros, cuando las decisiones mencionadas requieran su expreso acuerdo.

- **Método a aplicar: Método de consolidación proporcional:**

Es aquel que reemplaza los importes de la inversión en una sociedad bajo control conjunto y la participación en sus resultados y en sus flujos de efectivo, expuestos en los estados contables individuales de la controlante, por la proporción que le corresponde en los activos, pasivos, resultados y flujos de efectivo, los que se agrupan con los de la controlante.

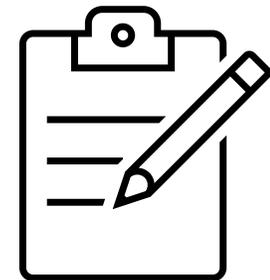
Caso de análisis: Control Conjunto

Enfoque de la Norma Unificada Argentina de Contabilidad

- La preparación de estados contables consolidados se limita a aquellas entidades cuando existe una relación de control a una o más controladas.
- Para el caso de una entidad que ejerce el control conjunto sobre otra, en sus estados contables “separados”, la entidad mide su participación utilizando el método del valor patrimonial proporcional.
- Se sigue con el criterio de las Normas Internacionales de Información Financiera: *“Cuando dos o más partes tienen el control conjunto de una participada, ninguna parte sola controla esa participada y, por consiguiente, **la participada no se consolida**”*.



“Preparación de Estados Contables Consolidados” - NUA

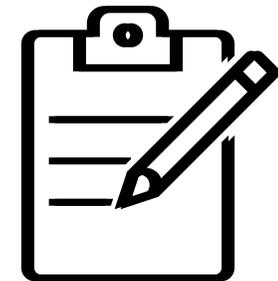


REVELACIÓN EN NOTAS APLICACIÓN INICIAL

**Principales
partidas afectadas**

**Criterios sobre las
cifras comparativas**

**ESP y ER afectados
por consolidación**



Pautas mínimas para la preparación de estados contables consolidados

“Preparación de Estados Contables Consolidados” - NUA

- Fecha de los estados contables de las entidades que integran el grupo y estados contables consolidados. Período de tiempo del ejercicio.
- Diferencia entre los cierres menor a tres meses. Ajustes.
- Reexpresión de los estados contables consolidados en moneda de cierre (Ajuste por Inflación).
- Conversión de los estados contables de una subsidiaria que sea del exterior.
- Aplicación de las mismas normas contables de reconocimiento, medición y presentación de las partidas que se informan en los estados contables.



Espacio de consultas



¡Muchas gracias!

Hernán Caldereri

Martin López