

INDICE

Sección Uno	
Conceptos y procedimientos fundamentales	1
1. Marco Conceptual y Ambiente de la Contabilidad	3
Introducción a la contabilidad	3
Usuarios de la información contable	3
Muchas facetas de la contabilidad	5
Naturaleza de la contabilidad financieras y de su audiencia	7
Característica de la audiencia	7
Objetivos de la información financiera	8
Principios de contabilidad financiera	9
Desarrollo de las principios de contabilidad	10
Autoridad que influye en el pensamiento contable	12
Marco conceptual de los principios de contabilidad financiera	16
Características o lineamientos cualitativos	17
Supuestos básicos	21
Limitaciones	24
Información contable financiera	26
2. Activos y fuentes de recursos	33
Ecuación básica del estado de posición financiera	34
Activos	34
Activos monetarios y no monetarios	35
Clasificación de activos	36
Registro de activos	37
Fuente de recursos	38
Pasivos	38
Capital contable	41
Relación de medición de las utilidades con los activos y con las fuentes de recursos	42
Estado de posición financiera o balance general	43
Ilustración de un balance general y de un estado de resultados	43
Usos del balance general	46
Limitaciones del estado de posición financiera	46
3. Recolección de la Información Financiera	57
Cuentas de mayor	58
Reglas para registrar transacciones	59
Ilustración de asientos de mayor	59
Transacciones contables	62
Nueve tipos básicos de transacciones	63
Igualdad de cargos y abonos	65
Transacciones que implican ingresos y gastos	66
Reflejo directo en las utilidades retenidas	67
Uso de las cuentas de ingresos y gastos (cuentas de resultados)	68
Estado de resultados	71
Costos y gastos	72
Diarios	73
Diario general	74
Traspaso al mayor	75

4. Elementos de Ciclo Contable	88
Asientos de ajuste	88
Definición de los asientos de ajuste	89
Distribución de costo	90
Devengamiento de gastos	92
Distribución (o aplicación) de los ingresos	93
Devengamiento de ingresos	94
Asientos por ajuste para registrar correcciones	94
Ciclo contable	95
Registro de transacciones en un diario	96
Traspaso de asientos de diario a cuentas de mayor	96
Elaboración de la balanza de comprobación	99
Contabilización en el diario y traspaso al mayor de los asientos de ajuste	100
Elaboración de una balanza de comprobación ajustada	100
Elaboración de los estados financieros	101
Contabilización en el diario y traspaso al mayor de asientos de cierre	101
Apéndice: Procesamiento de datos contables	103
5. Conceptos Contables de Utilidades	126
Revisión del concepto de utilidad contable	126
Gastos de periodo	127
Problemas de medición de los costos de periodos	128
Costos de investigación y desarrollo	129
Otros cambios en las fuentes de recursos, relacionados con las operaciones de periodo	131
Otras ganancias	131
Otras pérdidas (otros gastos)	132
Impuestos	132
Intereses	133
Dividendos	135
Resumen de actividades periódicas	135
Concepto amplificado de utilidad contable	136
Informes de partidas poco usuales	137
Formatos del estado de resultados	139
Introducción al informe anual del Armco	141
Panorama general de la sección financiera	142
Panorama general de los estados financieros	143
Una reflexión sobre el estado de resultados	144
Problemas asociados con el marco conceptual	145
Influencia de algunos supuestos básicos	146
Una nota final	148
Apéndice: Sección financiera del Informe Anual de Armco	
Sección Dos.	
Aspectos Adicionales de la Medición Financiera: Activos	183
6. Contabilización de Ingresos y Cuentas por Cobrar	185
El concepto de ingresos	186
Ingresos y entradas de efectivo	186
Ajuste por entradas de efectivo que no representan ingresos	187
Criterios para reconocer los ingresos	188

Criterios de ganancias	188
Criterios de medición	189
Realización	189
Aplicación del postulado de ingresos	190
Reconocimiento del punto de ventas	191
Producción terminada	195
Porcentaje de terminación	195
Métodos de pagos en abonos	197
Desafíos para el reconocimiento del punto de ventas	199
Ajustes de medición según el método de ventas	199
Cuentas incobrables	199
Devoluciones y descuentos sobre ventas	205
Descuentos sobre ventas	208
Contratos de servicio a largo plazo	209
Explicación del Informe Anual de Armco	211
Apéndice: Contabilidad para contratos de construcción a largo plazo	212
7. Medición del Costo	234
Costos de los servicios de mano de obra	324
Ejemplo numérico	235
Costo del inventario comprado	237
Registro de los elementos del costo del inventario	237
Descuento sobre compras	239
Costos del inventario manufacturado	241
Naturaleza de la manufactura	241
Flujo de costo de la manufactura	242
Asientos de diario	244
Estado de costo de bienes manufacturados y vendidos	245
Costos de los activos no circulantes	246
Terrenos	246
Activos comparados	247
Activos construidos por la misma empresa	248
Cargos financieros	249
Recursos naturales	251
Activos intangibles	253
Valuación de inversiones en valores negociables	254
Ilustración	254
Resumen y evaluación de la declaración Núm. 12 de la FASB	257
Otros conceptos de costo	258
Métodos de valores constantes	258
Método del costo actual	259
Explicación del informe anual de Armco	260
Inventarios	260
Propiedad, planta y equipo	260
Crédito mercantil	261
Inversiones en valores negociables	261
Otros conceptos de costo	263
8. Contabilidad para Inventarios	274
Flujo del inventario	274

Impacto de los errores del inventario sobre la medición de las utilidades	275
Inventario perpetuo en comparación con inventario periódico	276
Métodos de costeo de inventarios	277
Identificación específica	277
Promedio ponderado del costo	279
Primero en entrar, primera en salir	279
Último en entrar, primero n salir	280
Comparación de los métodos de costeo de inventarios	281
Selección de los métodos de los cambios de precio en inventarios	286
Costo o mercado el más bajo	288
Cómo opera "costo o mercado"	288
Significado de mercado	289
Métodos de inventario de detallistas	291
Discusión del informe anual de Armco	292
Apéndice: Mecánica del principio del valor costo o mercado el más bajo	295
9. Contabilidad de Activos no Circulante	307
Depreciación, agotamiento y amortización	307
Base de depreciación	307
Principales problemas para la determinación de la depreciación	3309
Método de depreciación	310
Agotamiento	314
Amortización de intangibles	315
Elección de los métodos de depreciación	317
Disposición de activos no circulantes	318
Asientos para registrar el retiro de activos	319
Intercambios e intercompensaciones	320
Otras modificaciones de activos	322
Registro de activo no circulantes	324
Registro del informe anual de Armco	326
Apéndice: Procedimientos para depreciación en grupo	330
Sección Tres.	
Aspectos Específicos de la Medición Financiera: Fuentes de Recursos	349
10. Documentos y Bonos (Obligaciones)	351
Los pasivos y el concepto del valor presente	351
Introducción al valor presente	352
Valor presente de un monto futuro	353
Valor presente e una anualidad	354
Bonos por pagar (obligaciones)	355
Bonos (obligaciones) y valor presente	357
Registro de la emisión de bonos (obligaciones)	359
Registro de los gastos periódicos de intereses	360
Intereses sobre bonos emitidos con un descuento	361
Interese sobre bonos emitidos con una prima	363
Amortización en línea recta de la prima y del descuento	364
Contabilización de los bonos (obligaciones) en el libro del comprador	365
Extinguimiento del pasivo por bonos (obligaciones) antes del vencimiento	366
Documentos por pagar y por cobrar	369

Descuento sobre documentos	369
Imputación de los intereses	371
Revelación de información de deudas	373
Exposición del informes anual de Armco	374
Apéndice: Interés compuesto y valor presente	376
11. Arrendamientos	398
Naturaleza de los arrendamientos	398
Prácticas anteriores del registro de arrendamientos	399
Contabilidad para arrendamientos	400
Ejemplificación	402
Contabilidad para arrendadores	404
Ejemplificación	405
Requerimientos de revelación	408
Aspectos no resueltos de la información sobre arrendamientos	409
Objeciones de la capitalización de los arrendamientos	409
Apoyo para el incremento en la capitalización de los arrendamientos	410
Discusión del informe anual de Armco	412
12. Costo y Obligaciones de las Pensiones	421
Contabilidad para pensiones	423
Actividad regulatoria	423
Datos básicos para ejemplificar	425
Gastos de pensión: costo normal	426
Métodos actuariales del costo	426
Cálculo del costo anual	427
Gastos de pensiones: costos de servicios pasados	427
Enfoques alternativos de los servicios pasados	427
Costos y gastos	428
Cálculo para el reconocimiento del costo de servicios pasados como gastos	429
Efecto del fondo	430
Normas autoritativas	431
Opinión Núm. 8 de la Comisión de Principios de Contabilidad	432
Requerimientos de revelación	433
Comisión de principios de contabilidad Financiera (FASB)	433
Resumen de asientos para registrar los costos de pensiones	434
Otras áreas problemas y puntos no resueltos	435
El costo de los servicios pasados como pasivo	436
Información sobre los activos de fondo de pensión	438
Elección de métodos actuariales del costo	439
Ganancias y pérdidas actuariales	440
Revaluación y devaluación no realizadas	441
Análisis del informe anual de Armco	442
13. Contabilidad para Impuestos sobre Utilidades (Utilidades Fiscales)	453
Diferencias entre la utilidad contable y la utilidad gravable	454
Diferencias permanentes	455
Diferencias de oportunidad	455
Aplicación de impuesto interperiódica	457
Contabilización de una diferencia de oportunidad: Un ejemplo numérico	457

Clasificación de los impuestos diferidos en el balance general	460
Enfoque de diferimiento y enfoque de pasivo	460
Evaluación de la aplicación fiscal interperiódica	462
Proactivación y retroactivación de las pérdidas en operación	464
Caso de retroactivación	465
Caso de proactivación	465
Contabilidad para el crédito a la inversión	467
Datos ilustrativos	468
Métodos de flujo continuo	469
Método de diferimiento	469
Análisis del informe anual de Armco	472
Crédito a la inversión	472
Diferencias de oportunidad que influye en los impuestos diferidos	472
Reconciliación entre la tasa fiscal efectiva y estatutaria	474
14. capital Contable	484
La corporación	484
Emisión de acciones	485
Capital preferente	486
Acciones con y sin valor a la par (valor nominal)	487
Asientos para registrar emisiones de acciones	487
División de acciones	488
Determinación del monto de capital recibido	487
Activos que no son efectivo	489
Emisiones de paquetes y certificados de garantía de compra de acciones	490
Opciones de acciones	491
Conversión de acciones preferentes	493
Disminuciones en el capita contable: dividendos	493
Declaración y pago de dividendos	494
Dividendos en acciones	495
Disminución del capital contable de los accionistas: Readquisición de acciones	496
Acciones de tesorería: Métodos de valor a la par	497
Acciones de tesorería: Métodos del costo	498
Retiro de acciones preferentes	499
Restricciones de las utilidades retenidas	499
Restricciones (reparticiones) de las utilidades retenidas	499
Evaluación de las restricciones sobre utilidades retenidas	500
Uso incorrecto de las reservas en las contabilidad para contingencias	500
Análisis del informe anual de Armco	502
Sección Cuatro.	
Estados Financieros: Problemas de Análisis, de revelación y de Interpretación	515
15. Contabilidad para Propiedad Intercompañía y para Combinaciones (Consolidación y combinación⁹)	517
Registro de fusiones y de adquisiciones	518
Datos ilustrativos	519
Enfoque de compras	520
Enfoque de mancomunación de interese	521

Disputa entre compras y mancomunación de interés y el concepto de entidad	524
Normas de las autoridades	525
Estados financieros consolidados	527
Política de consolidación	527
Balance general consolidación	527
Estado de resultados consolidado	534
Inversiones en subsidiarias no consolidadas y en otras compañías	537
Método de participación	53
Normas obligatorias	540
Análisis del informe anual de Armco	541
Mancomunación de interés y adquisición mediante compras	542
Consolidación	543
Métodos de participación	543
16. Aspectos referentes a la Revelación en la Información Financiera	563
Informe de partidas especiales	563
Partidas extraordinarias	564
Operaciones descontinuadas	565
Ajustes de periodos anteriores y correcciones de errores	567
Cambios en los principios de contabilidad	568
Cambios de estimaciones contables	571
Aplicación fiscal intraperiódica	572
Aspectos contables referentes a moneda extranjera	573
Ganancias y pérdidas transaccionales	573
Ajuste por conversión	574
Ampliación de los datos disponibles para los inversionistas	576
Utilidades por acción	576
Información por segmentos	580
Informes financieros intermedios	582
Pronósticos financieros	585
Problemas con los datos proyectados	586
El papel de auditor	587
Opinión no calificada	587
Opiniones calificadas	588
Comisión sobre las responsabilidades de los auditores	589
Discusión del informe anual de Armco	590
Cambios en los principios de contabilidad	591
Utilidades por acción	591
Información por segmentos	592
Información intermedia	593
Informes preparados por el auditor y la administración	593
17. Estado de Cambios en la Posición Financiera	609
Interpretación y uso del estado de cambios en la posición financiera	610
Otras expresiones de los cambios en la posición financiera	611
Orígenes y aplicaciones del capital de trabajo	614
Fuentes	614
Aplicaciones	615
Forma del estado	616

Preparación del estado base capital de trabajo	617
Informe de los cambios en el capital de trabajo	617
Capital de trabajo proveniente de las operaciones	619
Análisis de los cambios en las cuentas no circulantes	622
Pagos recurrentes a los inversionistas	625
Estados de cambios en la posición financiera	626
Otras actividades de financiamiento de inversión	626
Preparación del estado base efectivo	628
Efectivo proveniente de las operaciones	628
Estado completo	630
El concepto de “flujo neto de efectivo”	632
Explicación del informe anual de Armco	632
Fondos definidos como efectivo y valores negociables	633
Definición alternativa de fondos	633
“Flujo de efectivo”	634
Modificaciones al estado de cambios en la posición financiera de Armco	634
Retiro de la propiedad, planta y equipo	637
Apéndice: tratamiento de partidas más complejas en el estado de cambios en la posición financiera	639
18. Análisis de Estados Financieros	658
Objetivos del análisis de los estados financieros	658
La clave es la comparación	660
Comparación con periodos anteriores	661
Comparación con metas predeterminadas	661
Comparación con otras compañías	661
La materia prima son los estados financieros	661
Comparaciones porcentuales de los estados financieros	663
Análisis de razones financieras	664
Liquidez	666
Rotación de las cuentas por cobrar y de los inventarios	667
Rotación de las cuentas por pagar	668
Cobertura de las operaciones mediante activos rápidos	668
Fuerzas financieras	668
Razones de capital contable común a fuentes de recursos	669
Razón de planta a deuda a largo plazo	669
Razones de cobertura	670
Flujo de efectivo a deuda a largo plazo	671
Eficiencia	671
Eficiencia en la inversión	672
Eficiencias en operación	673
Rentabilidad	676
Tasa de rendimiento sobre la inversión total de capital	676
Tasa de rendimiento sobre el capital contable común	678
Apalancamiento financiero	678
Medidas de utilidad y de dividendos	680
Capacidad predictiva de las razones financieras	681
Explicación del informe anual de Armco	684
Liquidez	684

Fuerzas financieras	685
Rentabilidad	686
Valor en libros por acción	689
Nota final	690
19. Medición de las Utilidades de Cambios en los Precios	706
Otros conceptos de valuación	706
Flujos de efectivo descontados	707
Uso de precios de venta de mercado (Valores de salida)	709
Uso de los precios de mercado de adquisición (precios de entrada)	712
El problema de los cambios en los precios	713
La naturaleza de los cambios de precio	714
Cambios de precio y contabilidad financiera	716
Contabilidad en monedas constantes	719
Corrección de cuentas no monetarias	720
Activos y pasivos monetarios	721
Ilustración amplia	722
Ventajas y aplicaciones de la contabilidad a dólares constantes	728
Objeciones para la contabilidad a dólares constantes	730
Contabilidad a costos actuales (a costos de reemplazo)	732
Ilustración	733
Medición de los costos actuales	735
Ventajas y aplicaciones del registro de los costos actuales	736
Objeciones y limitaciones respecto de la contabilidad a costos actuales	739
Contabilidad costos actuales/monedas constantes	739
Explicación del informe anual de Armco	740
Reexpresión de los montos de 1981	741
Datos comparativos a cinco años	742
Glosario	759
Índice	775