

## INDICE GENERAL

Prefacio.....	VII
Abreviaturas y acrónimos utilizados.....	XVII
Indice temático.....	LXXI

### — TOMO I —

#### PRIMERA PARTE

### INTRODUCCIÓN

#### CAPÍTULO 1

#### CUESTIONES PRELIMINARES

1.1. Introducción .....	3
1.2. Características generales de la contabilidad y de la información contable.....	4
1.3. Normas contables.....	7
1.4. Marcos conceptuales.....	7
1.5. Normas contables y marcos conceptuales a los que nos referiremos .....	9
a) NIIF.....	10
b) "NIIF para las PyMEs" .....	13
c) Normas contables argentinas distintas a las contenidas en la RT 26 .....	15
d) Normas de la Comisión Nacional de Valores .....	17
e) US GAAP.....	17
1.6. Requisitos de la información contable .....	22
1.7. Estados financieros e información adicional a ellos .....	24

	Pág.
1,8. Los resultados diferidos .....	26
1,9. Elementos de los estados financieros .....	32
1,10. Informes contables internos.....	35
1,11. Políticas contables .....	35
1,12. Preguntas y ejercicios .....	36
1,13. Soluciones propuestas a las preguntas y ejercicios .....	37

## SEGUNDA PARTE

# RECONOCIMIENTO Y MEDICIÓN CONTABLE EN GENERAL

## CAPÍTULO 2

### ELABORACIÓN DE POLÍTICAS DE RECONOCIMIENTO Y MEDICIÓN CONTABLE

2,1. Introducción .....	41
2,2. Base contable .....	41
2,3. Consideración de las normas contables .....	43
a) Cuestiones generales .....	43
b) Selección entre normas contables alternativas .....	44
c) Cuestiones no reguladas.....	45
d) Posibilidad de apartarse de requerimientos específicos.....	45
2,4. Consideración del marco conceptual correspondiente .....	47
a) Cuestiones generales .....	47
b) Objetivo de los estados financieros .....	47
c) Usuarios tipo.....	48
d) Requisitos de la información contenida en los estados financieros.....	48
2,5. Reconocimiento contable .....	48
2,6. Atributos de activos y pasivos.....	48
a) Atributos habitualmente considerados.....	48
b) Costos.....	50
1) Conceptos generales.....	50
2) El interés del capital propio .....	52
3) Los costos financieros .....	53

	Pág.
c) Valores razonables (valores justos) .....	54
d) Valores descontados.....	54
e) Valores netos de realización .....	55
f) Proporción del valor neto de realización correspondiente al grado de avance del proceso ganancial.....	56
g) Valores recuperables .....	56
h) Costos de cancelación.....	57
2,7. Valores corrientes .....	58
2,8. El capital a mantener.....	59
2,9. La unidad de medida.....	60
2,10. Cambios de políticas contables.....	61
2,11. Errores en la aplicación de políticas contables .....	62
2,12. Correcciones de estimaciones contables.....	62
2,13. Apartamientos a las políticas contables establecidas.....	62
a) Apartamientos por impracticabilidad .....	62
b) Aplicación del concepto de significación.....	63
2,14. Otras cuestiones .....	63
a) El concepto de “probable” en la evaluación de contingencias.....	63
b) Hechos posteriores al cierre .....	64
c) Correcciones retroactivas del patrimonio.....	64
d) Canjes.....	65
e) Cambios de situación de activos o pasivos .....	65
f) Costos en general .....	65
g) Períodos intermedios .....	66
2,15. NIIF .....	67
2,16. “NIIF para las PyMEs” .....	67
2,17. NCA distintas a las contenidas en la RT 26.....	68
2,18. US GAAP .....	69
2,19. Preguntas y ejercicios .....	70
2,20. Soluciones propuestas a las preguntas y ejercicios .....	71

## CAPÍTULO 3

**MONEDAS Y AJUSTES POR INFLACIÓN**

3,1. Introducción .....	75
-------------------------	----

	Pág.
3,2. Monedas .....	76
a) Moneda funcional .....	76
b) Moneda de medición .....	77
c) Moneda de presentación .....	79
d) Moneda de contabilización .....	79
e) Moneda extranjera .....	81
3,3. Conversiones de moneda “extranjera” a moneda de medición.	81
a) Consideraciones generales .....	81
b) Tipo de cambio a utilizar para las conversiones .....	82
1) Fecha o período .....	83
2) Existencia de más de un tipo de cambio .....	84
3) Mercados con actividad suspendida .....	87
4) Mercados que no son libres .....	88
Enfoque de las cotizaciones paralelas .....	89
Enfoque de las paridades de equilibrio .....	89
Enfoque de las paridades teóricas .....	90
Enfoque del tipo de cambio real .....	91
c) Activos en moneda extranjera cotizados en la moneda de medición .....	91
d) Diferencias de cambio .....	92
1) Reconocimiento .....	92
2) Medición .....	92
3) Imputación .....	94
e) Seguros de cambio .....	95
3,4. Activos y pasivos indexados por referencia a la cotización de una moneda extranjera .....	95
3,5. Inflación, deflación y cambios en el nivel de precios .....	96
3,6. Defectos de la contabilidad no ajustada por inflación .....	97
a) Medidas contables afectadas .....	97
b) Estados financieros afectados .....	101
c) Cuatro formas de encarar la cuestión .....	106
1) Aceptación de la “ilusión monetaria” .....	106
2) Los ajustes parciales (“parches”) .....	108
3) El método de ajuste integral .....	109

	Pág.
4) Métodos simplificados de ajuste .....	110
3,7. El método de ajuste integral por inflación .....	111
a) Idea básica .....	111
b) Casos en que debería aplicárselo .....	113
1) Nuestra preferencia .....	113
2) Enfoques basados en la tasa de inflación .....	116
3) Enfoques basados en la evaluación del contexto .....	118
c) Cuestiones relacionadas con el índice de precios .....	119
1) La elección del índice .....	120
2) La asignación de índices a momentos .....	123
3) Problemas que plantea la hiperinflación .....	125
4) Cambio del índice que se considera adecuado para los ajustes .....	127
d) Procedimientos de ajuste .....	127
e) Ejemplo sencillo .....	129
3,8. NIIF .....	133
a) Monedas de medición y de presentación .....	133
b) Conversiones de moneda extranjera a moneda de medi- ción .....	133
c) Consideración de la inflación .....	134
3,9. “NIIF para las PyMEs” .....	137
3,10. NCA distintas a las contenidas en la RT 26 .....	137
a) Monedas de medición y contabilización .....	137
b) Disposiciones requiriendo, aceptando o rechazando los ajustes por inflación .....	138
1) Código de Comercio .....	138
2) Ley de sociedades comerciales .....	138
3) Resolución técnica 6 (original) .....	138
4) Resolución técnica 10 .....	139
5) Ley de fondos comunes de inversión .....	139
6) El decreto 316/95 .....	139
7) La resolución 140/96 de la FACPCE .....	145
8) Resoluciones técnicas 16 y 17 .....	146
9) El decreto 1269/02 .....	148
10) El decreto 664/03 .....	149

	Pág.
11) Normas de los organismos de control.....	152
12) Actitudes de los emisores de estados financieros .....	154
c) El procedimiento de ajuste.....	156
1) Índice de precios y coeficientes de reexpresión .....	156
2) Coeficientes de reexpresión .....	157
3) Método de ajuste.....	158
4) Proceso secuencial.....	158
5) Agrupamiento de datos por períodos .....	160
6) Pasos para la reexpresión de partidas .....	160
7) Resultados financieros y por tenencia .....	162
8) Patrimonio neto y resultado del ejercicio .....	163
9) Suspensión y reanudación de los ajustes.....	164
3,11. US GAAP .....	164
a) Moneda de medición .....	164
b) Conversiones de moneda extranjera a moneda de medi- ción.....	165
c) Ajustes por inflación .....	165
1) Normas para entidades estadounidenses.....	165
2) Normas para entidades no estadounidenses que prepa- ran estados financieros en una moneda distinta al dólar	169
3,12. Resumen.....	169
3,13. Preguntas y ejercicios .....	172
3,14. Soluciones propuestas a las preguntas y ejercicios .....	175

### TERCERA PARTE

## RECONOCIMIENTO Y MEDICIÓN CONTABLE EN PARTICULAR

### CAPÍTULO 4

#### CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

4,1. Introducción .....	183
4,2. Distinción entre instrumentos de deuda y de patrimonio.....	184
a) Consideraciones generales.....	184

	Pág.
b) Realidad económica disimulada por la forma .....	186
c) Cuestiones de aplicación .....	186
1) Instrumentos compuestos .....	186
2) Instrumentos con opciones de rescate .....	187
3) Instrumentos con opciones de canje por otros instrumentos .....	188
d) Recepción de donaciones con cargo .....	188
4,3. Variaciones cuantitativas .....	189
a) Consideraciones generales .....	189
1) Reconocimiento y medición .....	189
2) Conversiones (método temporal) y ajustes por inflación .....	189
b) Emisiones de capital .....	190
1) Reconocimiento y medición contable .....	190
2) Diferencias con los importes nominales de las acciones emitidas .....	193
3) Acciones preferentes.....	194
4) Costos de emisión.....	195
5) Otras consideraciones .....	196
c) Anticipos irrevocables de aportes .....	197
1) Caracterización .....	197
2) Recepción .....	197
3) Capitalización posterior .....	198
d) Opciones para la suscripción de acciones .....	199
e) Distribuciones de ganancias .....	202
1) Consideraciones generales.....	202
2) Dividendos al capital ordinario .....	202
3) Dividendos al capital preferente.....	203
f) Reducción de capital con devolución de aportes.....	204
g) Compra y enajenación de acciones propias .....	206
1) Compra .....	206
2) Venta .....	213
3) Costos vinculados .....	215
h) Capitalizaciones de deudas .....	215
4,4. Variaciones puramente cualitativas.....	216
a) Consideraciones generales.....	216

	Pág.
b) Reservas de ganancias .....	217
1) Reconocimiento .....	217
2) Medición y reexpresión .....	217
c) Desafectaciones de reservas.....	217
d) “Dividendos en acciones” y otras capitalizaciones de componentes del patrimonio .....	218
e) Divisiones y unificaciones de acciones .....	220
f) Absorciones de pérdidas.....	221
4,5. Dividendos declarados impagos .....	221
4,6. NIIF .....	222
4,7. “NIIF para las PyMEs” .....	223
4,8. NCA distintas a las contenidas en la RT 26.....	223
a) Distinción entre pasivo y patrimonio.....	223
1) Reglas generales .....	223
2) El capital cooperativo .....	224
3) Los títulos cooperativos de capitalización (TI.CO.CA) ....	226
b) Normas generales de reconocimiento y medición de aportes.....	227
c) Costos de emisión de acciones .....	228
d) Emisiones bajo la par .....	228
e) Anticipos irrevocables para futuras suscripciones de acciones.....	229
f) Aportes irrevocables para absorber pérdidas acumuladas ..	229
g) Normas de la CNV sobre la adquisición y enajenación de acciones propias.....	230
h) Normas ya derogadas sobre el primer ajuste por inflación ..	231
4,9. US GAAP .....	233
4,10. Resumen.....	234
4,11. Preguntas y ejercicios .....	236
4,12. Soluciones propuestas a las preguntas y ejercicios .....	239

## CAPÍTULO 5

### PASIVOS Y CUENTAS POR COBRAR

5,1. Introducción .....	245
5,2. Conceptos a tener en cuenta .....	246
a) Activos y pasivos.....	246



	Pág.
b) Contingencias .....	246
c) "Probable" .....	248
d) Instrumentos y títulos de deuda .....	248
e) Obligaciones implícitas o asumidas .....	249
5,3. Origen y clases de pasivos y cuentas por cobrar .....	249
5,4. Atributos relevantes.....	251
a) Valor razonable (valor justo) .....	252
b) Valor descontado de los futuros flujos de efectivo .....	253
c) Valor neto de realización .....	254
d) Costo de cancelación .....	254
e) El denominado "costo amortizado" .....	254
5,5. Reconocimiento contable.....	257
a) Criterio general.....	257
b) Contratos pendientes de ejecución .....	258
5,6. Cuestiones generales de medición.....	258
a) Coherencia en la contabilización de créditos y deudas .....	258
b) Créditos y deudas en una moneda distinta a la de medición .....	259
c) Ajustes por inflación y conversiones (método temporal) .....	259
5,7. Medición inicial .....	260
a) Criterios generales.....	260
b) Compraventas de bienes o servicios.....	260
1) Criterio general .....	260
2) Componentes financieros implícitos .....	260
3) Cláusulas no adecuadas a la realidad económica .....	263
c) Anticipos de precios .....	264
d) Préstamos en moneda .....	264
1) Operaciones normales.....	264
2) Préstamos subsidiados .....	265
e) Préstamos en especie.....	266
f) Refinanciaciones .....	267
1) Enfoque que preferimos.....	267
2) Enfoque basado en el impacto de los cambios de condiciones .....	268
3) Enfoque prospectivo.....	269

	Pág.
g) Compra de cuentas por cobrar preexistentes .....	270
h) Pasivos pagaderos sin descuento .....	271
i) Otros pasivos y cuentas por cobrar .....	272
5.8. Mediciones primarias posteriores a la inicial .....	272
a) Criterios de posible utilización .....	273
b) La "opción del valor razonable" .....	275
1) Caracterización .....	275
2) La OVR en las NIIF .....	276
3) La OVR en los US GAAP .....	277
c) La medición de pasivos a valores razonables o costos de cancelación cuando la situación crediticia de la entidad informante empeora .....	278
d) Consecuencias de la utilización del método de la tasa efectiva .....	280
e) Estimación de valores razonables mediante el cálculo de valores descontados .....	281
1) Importes y momentos de los flujos de efectivo .....	281
2) Elección de la tasa de interés .....	283
Consideraciones generales .....	283
Tasas coyunturales .....	285
3) Créditos y deudas en moneda extranjera .....	286
4) Créditos y deudas con cláusulas de actualización monetaria .....	287
f) Créditos en especie .....	289
g) Pasivos en especie de fácil cancelación .....	290
h) Otros pasivos en especie .....	292
5.9. Límites a las medidas contables periódicas .....	292
a) Cuentas por cobrar en moneda .....	292
1) Método que consideramos preferible .....	293
2) Uso de valores descontados calculados con tasas históricas .....	293
3) Aplicación de porcentajes preestablecidos .....	295
4) Impuestos recuperables .....	295
5) Pérdidas por desvalorización .....	296
b) Cuentas por cobrar en especie .....	297
c) Pasivos .....	297

	Pág.
5,10. Bajas.....	298
5,11. Refinanciaciones.....	300
5,12. "Servicing".....	300
5,13. Resultados financieros .....	302
a) Medición .....	302
b) Imputación .....	304
5,14. Cuestiones particulares.....	304
a) Entrega o recepción de bienes como garantía.....	304
1) Contabilidad del prestamista.....	304
2) Contabilidad del prestatario .....	306
b) Operaciones de financiación con títulos de deuda .....	306
1) Emisión con descuento o prima.....	307
2) Emisión con warrant adherido .....	308
3) Costos de emisión.....	309
4) Comisiones de compromiso .....	311
5) Compra y venta por parte del emisor.....	312
6) Títulos convertibles obligatoriamente en capital .....	315
7) Títulos convertibles optativamente en capital .....	316
8) Fondos de amortización.....	318
c) Pactos de recompra.....	318
5,15. NIIF .....	324
a) Panorama.....	324
1) Pronunciamientos relevantes .....	324
2) Cambios significativos previstos .....	324
b) Reconocimiento .....	326
1) Instrumentos financieros.....	326
2) Pasivos incluidos en el alcance de la NIC 37.....	326
3) Activos contingentes.....	327
c) Medición contable inicial .....	327
1) Instrumentos financieros.....	327
2) Pasivos de vencimiento o importe incierto .....	328
d) Medición contable primaria periódica.....	329
1) Opción del valor razonable .....	329
2) Instrumentos financieros para los que no se ejerza la OVR .....	329

	Pág.
Reglas de la NIC 39 inmediatamente anteriores a la NIIF 9 .....	330
Cambios introducidos por la NIIF 9 .....	335
3) Pasivos de importe o vencimiento incierto .....	336
e) Desvalorizaciones de cuentas por cobrar .....	336
f) Exclusión del activo.....	337
g) Activos y pasivos por administración .....	337
h) Activación de costos causados por préstamos.....	338
5,16. “NIIF para las PyMEs” .....	340
5,17. NCA distintas a las contenidas en la RT 26.....	342
a) Reconocimiento .....	342
b) Medición inicial.....	342
1) Normas generales .....	342
2) Dispensas para entes pequeños .....	346
c) Medición periódica .....	347
1) Normas generales .....	347
2) Dispensas para entes pequeños .....	350
d) Desvalorización de cuentas por cobrar .....	351
e) Baja .....	352
f) Activación de costos financieros.....	352
5,18. US GAAP .....	353
a) Panorama .....	353
b) Reconocimiento contable.....	353
c) Medición inicial.....	353
d) Mediciones posteriores a la inicial.....	354
e) Desvalorización de cuentas por cobrar .....	355
f) Bajas .....	355
g) Reestructuraciones de deuda problemática .....	355
h) Operaciones de financiación con títulos de deuda .....	356
i) Activos y pasivos por “servicing” .....	356
j) Activación de intereses .....	356
5,19. Resumen.....	357
5,20. Preguntas y ejercicios .....	362
5,21. Soluciones propuestas a las preguntas y ejercicios .....	366

## CAPÍTULO 6

**REMUNERACIONES AL PERSONAL, SERVICIOS.  
ADQUIRIDOS E IMPUESTOS**

6,1.	Introducción .....	373
6,2.	Cuestiones generales.....	374
	a) Reconocimiento contable.....	374
	b) Medición contable .....	375
	c) Imputación .....	376
	d) Anticipos a proveedores.....	377
	e) Ajustes por inflación y conversiones (método temporal) ....	377
6,3.	Vacaciones y otras ausencias pagas .....	380
6,4.	Accidentes de trabajo .....	383
6,5.	Indemnizaciones por despido y otras compensaciones por re- tiros .....	383
	a) Criterio general.....	383
	b) Las “indemnizaciones por clientela” en la Argentina.....	385
6,6.	Compensaciones durante períodos de inactividad .....	386
6,7.	Aguinaldos.....	387
6,8.	Aportes del empleador .....	388
6,9.	Retribuciones a miembros de órganos societarios .....	389
6,10.	Participaciones sobre las ganancias.....	390
6,11.	Litigios con empleados o ex empleados .....	391
6,12.	Servicios prestados por terceros.....	394
	a) Reconocimiento y medición inicial del pasivo .....	394
	b) Imputación del costo .....	394
	c) Ajustes por inflación y conversiones (método temporal) ....	397
6,13.	Tasas e Impuestos.....	397
	a) Reconocimiento .....	398
	b) Medición .....	398
	c) Imputación .....	404
	d) Declaraciones juradas por grupos de empresas .....	405
	e) Desacuerdos con las autoridades fiscales .....	405
	f) Cuestiones relacionadas .....	407
6,14.	NIIF .....	407
	a) Panorama.....	407

	Pág.
b) Beneficios a los empleados.....	408
c) Servicios por recibir .....	408
d) Impuesto a las ganancias.....	408
6,15. “NIIF para las PyMEs” .....	409
6,16. NCA distintas a las contenidas en la RT 26.....	409
6,17. US GAAP .....	410
6,18. Resumen.....	411
6,19. Preguntas y ejercicios .....	414
6,20. Soluciones propuestas a las preguntas y ejercicios .....	416

## CAPÍTULO 7

### COMPENSACIONES BASADAS EN ACCIONES

7,1. Introducción .....	421
7,2. Las compensaciones basadas en acciones.....	421
a) Compensaciones al personal .....	421
b) Compensaciones a proveedores .....	424
7,3. Reconocimiento contable.....	424
a) Consideraciones generales.....	424
b) Oposición al reconocimiento contable .....	425
c) El lobbying contra los valores razonables en los Estados Unidos .....	426
7,4. Medición inicial .....	432
a) Consideraciones generales.....	432
b) Pagos en acciones.....	434
c) Opciones no recargables.....	435
d) Opciones recargables.....	438
e) Derechos de apreciación de acciones.....	438
7,5. Contrapartida del costo.....	439
7,6. Imputación del costo.....	440
7,7. Mediciones posteriores .....	440
7,8. NIIF .....	441
7,9. “NIIF para las PyMEs” .....	442
7,10. NCA distintas a las contenidas en la RT 26.....	442
7,11. US GAAP .....	443
7,12. Resumen.....	444

7,13.	Preguntas y ejercicios .....	Pág. 446
7,14.	Soluciones propuestas a las preguntas y ejercicios .....	447

## CAPÍTULO 8

**PENSIONES Y OTROS BENEFICIOS POSTERIORES AL RETIRO**

8,1.	Introducción .....	449
8,2.	Tipos de planes de pensiones .....	449
8,3.	Aportes a planes administrados por terceros .....	450
8,4.	Planes propios de contribuciones definidas .....	450
	a) Características generales .....	450
	b) Aspectos contables .....	451
8,5.	Planes propios de beneficios definidos .....	451
	a) Características generales .....	451
	1) Pensiones .....	451
	2) Activos .....	452
	3) Estimaciones actuariales .....	453
	b) Aspectos contables .....	454
	1) Cuestiones básicas .....	454
	2) Pasivo por pensiones .....	455
	3) Efecto de la antigüedad acumulada a la fecha de implan- tación de un plan .....	461
	4) Activos de un plan .....	462
	5) Costos posteriores a la implantación de un plan .....	462
	6) Cambio de método actuarial .....	464
	7) Cambios a un plan de pensiones .....	464
	8) Recortes y cancelaciones .....	465
	9) Costos periódicos devengados .....	466
	10) Normas contables referidas a la imputación de los cos- tos periódicos devengados .....	467
	Panorama .....	467
	Las "ganancias y pérdidas actuariales" .....	468
	Tratamiento de las "ganancias y pérdidas actuariales" ....	470
	Argumentos de los emisores de normas contables .....	472
	11) Activo o pasivo neto .....	473
	12) Resultados .....	474

	Pág.
8,6. Planes con características especiales.....	475
8,7. Otros beneficios posteriores al retiro.....	475
8,8. NIIF.....	476
8,9. "NIIF para las PyMEs".....	478
8,10. NCA distintas a las contenidas en la RT 26.....	479
8,11. US GAAP.....	480
8,12. Resumen.....	481
8,13. Preguntas y ejercicios.....	483
8,14. Soluciones propuestas a las preguntas y ejercicios.....	485

## CAPÍTULO 9

### PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

9,1. Introducción.....	489
9,2. Reconocimiento contable.....	491
a) Cuestiones generales.....	491
b) Bienes adquiridos mediante "grupos cerrados".....	492
9,3. Medición contable inicial.....	493
a) Posibles enfoques.....	493
b) Cálculos de costos.....	494
1) Bienes comprados.....	494
Cuestiones generales.....	494
Terrenos con edificios a demoler.....	494
Bienes adquiridos mediante "grupos cerrados".....	495
2) Bienes de propia producción.....	498
3) Subvenciones.....	499
4) Ajustes por inflación y conversiones (método temporal).....	499
9,4. Erogaciones posteriores al reconocimiento contable.....	501
a) Mejoras.....	501
b) Inspecciones generales.....	501
c) Mantenimiento común.....	502
d) Mantenimiento con reemplazo de partes.....	502
e) Reparaciones.....	504
f) Ajustes por inflación y conversiones (método temporal).....	504
9,5. Mediciones posteriores a la inicial.....	505



	Pág.
a) Enfoques básicos.....	505
b) Costos históricos a considerar .....	509
c) Depreciaciones.....	510
1) Cuestiones generales .....	510
2) Terrenos dedicados a la actividad agropecuaria .....	511
3) Cálculo .....	512
4) Ajustes por inflación y conversiones (método temporal) .....	515
5) Imputación .....	515
6) Cambios de estimaciones y correcciones de errores .....	516
7) Cambios de método.....	517
8) Prácticas desaconsejables .....	519
d) Las revaluaciones y sus efectos .....	520
1) Cuestiones generales .....	521
2) Terrenos .....	524
3) Intervención de tasadores externos .....	524
4) Diferencias entre los importes surgidos de una revaluación y las medidas contables previas de los bienes revaluados.....	525
5) Imputación de los resultados de tenencia .....	530
6) Aprobaciones.....	532
7) Ajustes por inflación y conversiones (método temporal) .....	532
8) Tratamiento posterior de los bienes revaluados .....	534
9) Carácter del "superávit de revaluación" .....	537
e) Comparaciones con importes recuperables .....	540
1) Criterios para la determinación de los importes recuperables.....	540
2) Estimación de los valores de uso .....	541
3) Niveles de comparación .....	542
4) Estimación de los flujos de efectivo .....	545
5) Tasa de interés para el cálculo de los valores descontados.....	548
6) Posible consideración de un "valor de uso sin descontar".....	548
7) Desvalorizaciones y sus reversiones.....	551
8) Asignación de las desvalorizaciones y de sus reversiones a activos individuales.....	556

	Pág.
9) Frecuencia de las comparaciones.....	557
9,6. Bajas y reclasificaciones.....	559
9,7. Permutas .....	560
9,8. Cuestiones particulares.....	561
a) Subvenciones recibidas por inversiones en propiedades, planta y equipo .....	561
b) Repuestos.....	561
c) Costos de desmantelamiento, remoción y restauración.....	562
d) Bienes a ser traspasados a un concedente .....	566
1) Enfoque del valor recuperable final nulo.....	566
2) Enfoque del fondo de reversión.....	567
3) Enfoque de la interpretación CINIIF 12.....	567
9,9. NIIF.....	569
a) Cuestiones generales .....	569
b) Elementos de infraestructura para la prestación de servicios públicos bajo acuerdos de concesión.....	571
9,10. “NIIF para las PyMEs” .....	572
9,11. NCA distintas a las contenidas en la RT 26.....	572
a) Cuestiones generales .....	572
b) Terrenos afectados a la actividad agropecuaria.....	575
c) Elementos de infraestructura para la prestación de servicios públicos bajo acuerdos de concesión.....	575
9,12. US GAAP .....	577
9,13. Resumen.....	579
9,14. Preguntas y ejercicios .....	584
9,15. Soluciones propuestas a las preguntas y ejercicios .....	589

## CAPÍTULO 10

### ACTIVOS INTANGIBLES

10,1. Introducción .....	599
10,2. Concepto de “activos intangibles”.....	599
10,3. Clasificaciones .....	601
a) Según su forma de incorporación.....	601
b) Según la posibilidad de enajenarlos por separado.....	602
c) Según las restricciones a su utilización .....	602

	Pág.
10,4. Principales intangibles identificables .....	603
a) Invencciones de productos o procedimientos .....	603
b) Marcas .....	604
c) Derechos de autor o de propiedad intelectual .....	604
d) Derechos de edición.....	605
e) Licencias de uso .....	605
f) Derechos de pase de deportistas profesionales.....	606
g) Concesiones.....	606
h) Derechos de contaminación .....	607
10,5. Intangibles no identificables .....	607
a) Costos de puesta en marcha de operaciones.....	607
b) Capacitación del personal .....	608
c) La plusvalía (valor llave) .....	608
d) La “minusvalía” (llave negativa) .....	610
e) El “capital intelectual” .....	610
10,6. Reconocimiento contable en general .....	612
a) Condiciones.....	612
b) Información a suministrar sobre los activos no reconoci- dos .....	613
10,7. Reconocimiento contable en particular .....	614
a) Costos de investigación y desarrollo.....	614
b) Licencias .....	617
c) Concesiones.....	618
d) Costos de puesta en marcha de operaciones.....	618
e) Costos en publicidad.....	619
f) Plusvalía creada .....	619
10,8. Medición contable inicial .....	620
10,9. Erogaciones posteriores al reconocimiento contable .....	621
10,10. Mediciones posteriores a la inicial.....	622
a) Consideraciones generales.....	622
b) Costos históricos a considerar .....	624
c) Depreciaciones.....	624
d) Revalúos .....	628
e) Comparaciones con importes recuperables .....	628
10,11. Permutas .....	628

	Pág.
10,12. Bajas.....	628
10,13. Piratería .....	629
10,14. NIIF .....	630
10,15. "NIIF para las PyMEs" .....	632
10,16. NCA distintas a las contenidas en la RT 26.....	633
10,17. US GAAP .....	635
10,18. Resumen.....	636
10,19. Preguntas y ejercicios .....	638
10,20. Soluciones propuestas a las preguntas y ejercicios .....	640

## CAPÍTULO 11

### BIENES DE CAMBIO ("INVENTARIOS") Y OTRAS EXISTENCIAS

11,1. Introducción .....	643
11,2. Reconocimiento contable.....	645
11,3. Medición contable inicial .....	645
a) Criterios de posible aplicación.....	645
b) Medición de los costos.....	646
1) Cuestiones generales .....	646
2) Costos de compra y recepción .....	648
3) Costos de almacenamiento.....	649
4) Costos fijos y subutilización de la capacidad productiva .....	650
5) Determinación de costos (reales) por producto.....	654
6) Costos predeterminados .....	655
11,4. Medición contable periódica.....	657
a) Criterio general.....	657
b) Medición primaria al costo histórico.....	657
c) Medición primaria a valores corrientes.....	664
1) Bienes de fácil comercialización.....	664
2) Minerales no procesados.....	665
3) Activos biológicos .....	665
4) Bienes de cambio con proceso de producción prolongado.....	665
5) Bienes intermedios (para consumo propio).....	666
6) Otros bienes de cambio.....	667

	Pág.
d) Importes recuperables .....	667
e) Imputación de las desvalorizaciones y sus recuperos.....	670
f) Ajustes por inflación y conversiones .....	671
11,5. Resultados de tenencia .....	672
11,6. Salidas por ventas o consumos.....	672
a) Aspectos conceptuales.....	672
b) Cuestiones de procedimiento .....	673
1) Medidas contables basadas en costos históricos .....	673
2) Medidas contables basadas en valores corrientes .....	674
11,7. Diferencias de inventario.....	675
11,8. NIIF .....	675
a) Bienes de cambio .....	675
b) Otras existencias.....	678
11,9. “NIIF para las PyMEs” .....	678
11,10. NCA distintas a las contenidas en la RT 26.....	678
a) Medición de costos .....	678
b) Medición contable periódica .....	678
c) Comparaciones con importes recuperables .....	680
d) Cálculo del costo de lo vendido .....	680
11,11. US GAAP .....	681
a) Panorama .....	681
b) La guía “costo o mercado, el menor” .....	682
11,12. Resumen.....	683
11,13. Preguntas y ejercicios .....	686
11,14. Soluciones propuestas a las preguntas y ejercicios .....	691

## CAPÍTULO 12

### INGRESOS DE LAS ACTIVIDADES PRINCIPALES

12,1. Introducción .....	699
12,2. Reconocimiento y medición contable en general .....	702
a) Criterios básicos .....	702
b) Ventas de activos tangibles.....	704
c) Prestaciones de servicios .....	707
d) Bonificaciones .....	709

	Pág.
e) Producción de bienes de fácil comercialización .....	712
f) Producción de bienes para uso o consumo propio .....	712
g) Intereses .....	713
h) Ajustes por inflación y conversiones (método temporal) .....	713
12,3. Reconocimiento y medición contable en particular .....	715
a) Ventas en el marco de un programa de fidelización de clientes.....	715
b) Ventas que obligan a prestar servicios gratuitos posteriores	718
c) Ventas de subproductos.....	719
d) Envases remitidos en comodato .....	719
e) Ventas en cuotas .....	719
f) Ventas a término.....	720
g) Consignaciones .....	720
h) Ventas de inmuebles pendientes de escrituración.....	720
i) Dividendos.....	721
12,4. Gastos a reconocer junto con los ingresos .....	721
a) Consideraciones generales .....	721
b) Garantías contra defectos de producción .....	722
12,5. Resultados por ventas .....	726
12,6. Ventas contratadas a pérdida .....	726
12,7. NIIF .....	727
12,8. “NIIF para las PyMEs” .....	728
12,9. NCA distintas a las contenidas en la RT 26.....	728
12,10. US GAAP .....	729
12,11. Resumen.....	729
12,12. Preguntas y ejercicios .....	731
12,13. Soluciones propuestas a las preguntas y ejercicios .....	733

## CAPÍTULO 13

### ARRENDAMIENTOS Y OTROS DERECHOS DE USO

13,1. Introducción .....	735
13,2. Consideraciones generales .....	736
13,3. Arrendamientos ( <i>leasings</i> ) .....	738
a) Concepto.....	738
b) Enfoques contables.....	739

	Pág.
1) Enfoque de la propiedad legal .....	739
2) Enfoque de la transferencia probable de la propiedad legal .....	740
3) Enfoque de los beneficios y los riesgos .....	740
4) Enfoque de los activos y pasivos.....	742
c) Medición inicial de créditos y deudas .....	745
d) Medición periódica de créditos y deudas.....	746
e) Medición periódica de bienes tomados en arrendamiento..	746
f) Mejoras efectuadas por el arrendatario.....	746
g) Arrendamiento efectuado por un vendedor .....	746
h) Venta seguida de arrendamiento .....	747
13,4. Concesiones o franquicias exclusivas .....	749
a) Enfoque de los activos y pasivos .....	749
b) Enfoque tradicional.....	751
13,5. Licencias no exclusivas .....	751
13,6. NIIF .....	752
a) Arrendamientos.....	752
b) Otros derechos de uso.....	753
13,7. "NIIF para las PyMEs" .....	754
13,8. NCA distintas a las contenidas en la RT 26.....	754
13,9. US GAAP .....	755
13,10. Resumen.....	756
13,11. Preguntas y ejercicios .....	758
13,12. Soluciones propuestas a las preguntas y ejercicios .....	761

#### CAPÍTULO 14

#### **ACTIVIDAD AGROPECUARIA, MINERÍA Y CONSTRUCCIONES POR CONTRATO**

14,1. Introducción .....	765
14,2. Consideraciones generales .....	765
a) Reconocimiento de ingresos y gastos.....	765
b) Medición de ingresos y gastos.....	766
c) Resultados de tenencia .....	766
d) Resultados por ventas .....	767
e) Ajustes por inflación y conversiones (método temporal) .....	767

	Pág.
14,3. Actividad agropecuaria .....	767
a) Caracterización.....	767
b) Activos biológicos.....	768
1) Consideraciones generales.....	768
2) Agricultura .....	770
3) Forestación .....	772
4) Ganadería .....	774
c) Productos agrícolas .....	775
d) NIIF.....	776
e) “NIIF para las PyMEs” .....	779
f) NCA distintas a las contenidas en la RT 26.....	779
g) US GAAP .....	786
14,4. Minería .....	787
a) Cuestiones contables relevantes.....	787
b) NIIF.....	791
c) “NIIF para las PyMEs” .....	794
d) NCA distintas a las contenidas en la RT 26.....	794
e) US GAAP .....	797
1) Minería (excepto petróleo y gas) .....	797
2) Petróleo y gas.....	798
14,5. Construcciones por contrato.....	799
a) Tipos de contrato.....	800
b) Agrupación o segmentación de contratos .....	800
c) Ingresos y costos.....	801
d) Reconocimiento de resultados.....	802
e) NIIF.....	806
f) “NIIF para las PyMEs” .....	807
g) NCA distintas a las contenidas en la RT 26.....	807
h) US GAAP .....	808
14,6. Resumen.....	808
14,7. Preguntas y ejercicios .....	811
14,8. Soluciones propuestas a las preguntas y ejercicios .....	812