MARCO CONCEPTUAL PARA LA PREPARACION DE LA INFORMACION CONTABLE :

SU VALUACION (MEDICION)

ACLARACION FUNDAMENTAL: Dada la diversidad de criterios de medición a tener en cuenta en los rubros del patrimonio en general aplicando la nueva normativa, sólo indicaremos en relación con los más conocidos de ellos, algunos de los criterios que para cada rubro deben aplicarse.

Cuestiones comunes a todos los rubros

Los siguientes conceptos dan una idea general, la que puede no coincidir con lo que determina la norma específica (en cuanto a circunstancias en que se encuentra el bien que ameritan un criterio de medición diferente):

Medición inicial de bienes y servicios

Bienes y servicios adquiridos: A su costo de adquisición. El mismo es la suma de los costos necesarios para adquirir un activo, lo que involucra eventuales descuentos comerciales y rebajas en el precio de adquisición, más honorarios, aranceles de importación e impuestos no recuperables más costos directos de los servicios internos y externos necesarios para darle al activo el destino previsto por la dirección, como por ejemplo fletes, seguros, preparación del emplazamiento, costos de entrega, manipulación inicial e instalación).

Debe tenerse en cuenta muy especialmente lo que refiere a segregación de componentes financieros implícitos (se entiende por tales a la diferencia entre el valor de contado del bien respecto de su valor en cuenta corriente; también se les conoce como intereses implícitos):

- 1) Una entidad pequeña no segregará componentes financieros implícitos en la medición inicial ni posterior, excepto que opte por aplicar dicha política contable en los términos que se establecen en los puntos siguientes.
- 2) Una entidad que no es pequeña segregará componentes financieros en operaciones de cobro o pago diferido cuando:
 - a) El plazo de por lo menos, una de las cuotas pactadas supere los 12 meses.
 - b) La entidad opte por aplicar tal política contable en el caso de operaciones cuyo plazo no cumpla con las características del inciso anterior (por ejemplo, las condiciones pactadas no reflejan los términos usuales del mercado). Agregaremos también, dependiendo de las características del ente y su estructura tanto como grado de necesidad de información mucho más certera lo que hace más recomendable la política de segregación de componentes financieros implícitos.
- 3) Una entidad segregará componentes financieros implícitos de alguna de las siguientes formas:
 - a) Descontando flujos de fondos futuros, mediante tasa que refleje evaluaciones del mercado sobre el valor tiempo del dinero y los riesgos específicos de la operación;
o
 - b) Utilizando el precio de contado de los bienes y/o servicios recibidos(entregados).
- 4) Una entidad aplicará la misma política de segregación de componentes financieros implícitos:
 - a) Para la totalidad de sus activos y pasivos, excepto los activos y pasivos por impuestos diferidos; y
 - b) Tanto en el momento de la medición inicial como posterior.
- 5) Cuando opte por no segregarse componentes financieros implícitos, una entidad considerará que, a los fines de esta normativa u otras normas contables, la medición efectuada de ese modo equivale a un precio de contado.

- 6) Respecto al tratamiento a dar a los costos financieros no difiere en general de lo que conocemos respecto a lo establecido en anteriores normativas (VER ACTIVACION DE COSTOS FINANCIEROS EN PAGINA INMEDIATA SIGUIENTE).

Bienes producidos o contruidos: en función del costo de producción o costo de construcción, el que se medirá por la suma de los siguientes componentes:

- a) Los costos de los materiales e insumos necesarios para su producción;
- b) Los costos de conversión (mano de obra, servicios, depreciaciones y otras cargas);
- c) Los costos directos que demande la puesta en marcha y/o las pruebas destinadas a evaluar si el activo está en condiciones de utilizarse según el uso y las condiciones previstas en el proyecto de producción netos de los ingresos que genere la venta de productos con valor comercial que se genere durante este período y
- d) Los costos financieros, si correspondiera computarlos.

Bienes o servicios incorporados mediante aportes, donaciones o subsidios gubernamentales:

- a) Por el importe establecido en la documentación que respalda la operación, cuando la entidad califica como pequeña o mediana y el importe estuviera explicitado.
- b) En los demás casos según el siguiente orden:
 - Al valor razonable (VER DEFINICION RENGLONES MAS ABAJO) del activo recibido siempre que pueda estimarse satisfaciendo el requisito de confiabilidad.
 - A la cotización sucedánea (VER DEFINICION RENGLONES MAS ABAJO) del activo recibido.

Bienes o servicios incorporados por trueques o canjes:

- a) Por un importe equivalente a la medición contable del activo entregado cuando se trate de bienes cuya naturaleza, destino o utilización dentro de una actividad y costos de reposición son similares.
- b) Cuando no sean transacciones del tipo de las consideradas en inciso anterior:
 - 1) Por el importe establecido en la documentación que respalda la operación, cuando la entidad califica como pequeña o mediana y el importe estuviera explicitado.
 - 2) En los demás casos de acuerdo a la siguiente jerarquía:
 - (I) Al valor razonable del activo recibido.
 - (II) Al valor razonable del activo entregado reconociendo el resultado por tenencia de los mismos cuando no pueda determinarse el valor razonable del activo recibido.
 - (III) De acuerdo con lo establecido en inciso a) cuando no pueda determinarse el valor razonable del activo recibido ni del activo entregado.

OTROS CRITERIOS DE MEDICION A SER UTILIZADOS PARA MEDIR MEDICIONES INICIALES Y POSTERIORES

Costo de Reposición:

Se medirán al costo de reposición todos los componentes del costo de adquisición que forman parte integrante del mismo, expresados en términos de su valor de reposición a la fecha de medición.

Valor Razonable:

Es el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría por transferir un pasivo en función de precios que deben ser observables en el mercado principal o si el mismo no existiera en el mercado más ventajoso que se corresponda con las características del activo o pasivo sujeto a medición.

Asimismo, debe tenerse en cuenta que a esa fecha al referido mercado:

- a) Se pueda acceder en forma regular.

- b) Se trate de un mercado activo (es aquel en donde las transacciones de los activos o pasivos tienen lugar con frecuencia y volumen suficiente para proporcionar información para fijar precios sobre la base de un negocio en marcha).

Cotización sucedánea:

Es el precio que se recibiría por vender un activo o transferir un pasivo en un mercado que no reúne todas las características de un mercado activo.

Sólo puede utilizarse para la medición de activos o pasivos si:

- 1) Lo admite esta normativa u otras normas contables; y
- 2) No es posible determinar el valor razonable del activo o pasivo.

Valor neto de realización.

Conformado por:

- a) Precio de venta del activo en condiciones de contado (consistente con la política contable referida al tema seleccionada por la entidad).

Sumará:

- b) Ingresos adicionales no atribuibles a la financiación que la venta genere por si misma (ejemplo reembolsos de exportación).

Deducirá:

- c) Los costos ocasionados directamente por la venta (comisiones, ingresos brutos y similares).

Valor de uso:

Sumatoria de ingresos y egresos futuros netos de efectivo derivados del uso continuado del activo y su disposición o realización final.

Mediciones en moneda extranjera.

Para cada uno de los integrantes del costo determinado de las maneras referidas se hará la medición a su moneda de origen, luego de lo cual se hará la conversión a moneda argentina.

Activación de costos financieros

Se podrán incorporar en los casos de activos cuyos procesos de producción, construcción, montaje o terminación antes de estar en condiciones de ser vendidos o de ser utilizados, según sea su destino, sean largos e ininterrumpidos (salvo aquellos lapsos que resulten necesarios para la preparación del activo).

Costo amortizado:

Es la suma algebraica de:

- a) El importe de la medición inicial de un crédito, inversión o deuda,
Más:
- b) Los componentes financieros devengados,
Menos:
- c) Las cobranzas de créditos e inversiones o el pago de las deudas.

Costo atribuido:

Importe que representa un sustituto del costo a una fecha determinada. Por ejemplo, el valor corriente utilizado para medir inicialmente un activo recibido por donación o aporte que luego deberá medirse en función del costo.

Costo corriente en el momento de la venta:

Costo de reposición, costo de reproducción y/o reconstrucción de los bienes de cambio vendidos, en el momento de la venta.

ASIMISMO AL EFECTUARSE PERIODICAMENTE CADA MEDICIÓN SE DEBERA TENER EN CUENTA EL VALOR LIMITE DADO POR SU VALOR RECUPERABLE (MAYOR VALOR ENTRE EL VALOR NETO DE REALIZACION DEL BIEN RESPECTO DE SU VALOR DE USO).

RUBROS PRINCIPALES DEL ACTIVO

Caja y Bancos:

Medición inicial y posterior:
Por su valor nominal.

Créditos en moneda:

Medición inicial y posterior:
Por su valor nominal.

Bienes de cambio:

Medición inicial:

Bienes adquiridos: sobre la base de su costo de adquisición.

Bienes producidos o construídos: en función del costo de producción o construcción.

Medición posterior:

Bienes adquiridos:

- a) A su costo de adquisición al momento del reconocimiento.
- b) A su costo de reposición.
- c) Costo de última compra.

Bienes producidos o construídos:

A su costo de producción o construcción al momento del reconocimiento.

Bienes de uso:

Medición inicial:

Bienes de uso adquiridos:

Sobre la base de su costo de adquisición.

Bienes de uso producidos o construídos:

En función del costo de producción o costo de construcción.

Tratamiento de los desembolsos siguientes:

Con posterioridad a su puesta en marcha una entidad sumará al costo los desembolsos subsiguientes siempre que:

- 1) Constituyan una mejora e incrementen la capacidad del activo para generar flujos de efectivo futuros, debido por ejemplo a:
 - a) Una extensión de la vida útil estimada originalmente del activo.
 - b) Un aumento en la capacidad de servicio.
 - c) Una mejora en la calidad de la producción o,
 - d) Una reducción de los costos de operación.

- 2) Se originen en tareas de mantenimiento o reacondicionamiento mayores que sólo permitan recuperar la capacidad de servicio del activo para lograr su uso continuo. A este respecto, se evaluará fundamentalmente si los desembolsos efectuados son en relación con uno o más componentes de dicho activo y si los mismos anteriormente tuvieron una depreciación diferente de la del activo principal.

Los demás desembolsos en relación con dicho activo se tomarán como gasto.

Medición posterior:

Se optará por medir contablemente los bienes de uso de acuerdo al modelo de costo o al modelo de revaluación.

El modelo que se determine deberá aplicarse al conjunto de activos de similar naturaleza (clase) y uso en las operaciones de la entidad.

Modelo de costo:

Los bienes de uso serán medidos al costo original menos la depreciación acumulada restándole asimismo eventuales pérdidas por desvalorización.

Teniendo en cuenta que los bienes de uso, salvo excepciones, son bienes de una vida útil limitada, sus sucesivas disminuciones normales de valor (por desgaste o agotamiento) son reconocidas contablemente con el término de depreciación (también llamada amortización).

Las pérdidas por desvalorización, que también ocasionan disminución del valor, tienen por el contrario características atípicas, y tienen lugar en la medida en que, como resultado de las mediciones periódicas que al activo se le efectúen, resulte un valor recuperable inferior a la medición contable del activo.

Modelo de revaluación:

Se empleará el modelo para revaluar todos los elementos que pertenezcan a la misma clase de activos. Se medirán los mismos por su valor revaluado, que es su valor razonable en el momento de la revaluación menos la depreciación acumulada menos las pérdidas por desvalorización.

Propiedades de inversión:

Medición inicial:

Bienes de uso adquiridos:

Sobre la base de su costo de adquisición.

Bienes de uso producidos o construídos:

En función del costo de producción o costo de construcción.

Medición posterior:

De acuerdo con los siguientes criterios:

- 1) Al costo menos su depreciación acumulada (modelo de costo).
- 2) A su valor razonable (modelo de valor razonable, lo que implica que no pudiendo estimarse aplicando el mismo, se emplearán adecuadas técnicas de valuación).

Deberá aplicarse el criterio elegido uniformemente para todos los componentes del rubro.

Activos Intangibles:

Medición inicial:

- 1) Si se trata de activos tangibles adquiridos, sobre la base de su costo de adquisición.
- 2) Si se trata de activos intangibles desarrollados, en función del costo de desarrollo que es la suma de los costos necesarios para desarrollar un activo intangible mediante la aplicación de conocimientos científicos de los resultados de una investigación a un plan o diseño para la producción de elementos antes del comienzo de su producción o utilización comercial. En este último caso se deberá probar la intención de completar el desarrollo del intangible y demostrar la capacidad del mismo para generar ingresos futuros. De no ocurrir ello todos los desembolsos a ese efecto se tomarán como gasto.

Medición posterior:

Se medirán estos activos:

- 1) Al costo original, si tuviera una vida útil indefinida.
- 2) Al costo original menos amortizaciones acumuladas, si tuviera una vida útil definida.