



Índice General

Presentación.....	5
-------------------	---

Capítulo I

Fideicomiso

1. Definición.....	15
2. Aspectos generales.....	16
2.1. Conceptos de fideicomiso	16
2.2. Participantes	16
2.3. Derechos y obligaciones de los intervenientes	18
2.4. Características del contrato de fideicomiso	20
2.5. Estructura básica de un contrato de fideicomiso	20
2.6. Extinción del fideicomiso.....	21
2.7. Patrimonio	21
2.8. Gestión fiduciaria	22
2.9. Clases de fideicomisos	22
3. Aspectos contables en el fiduciario.....	23
3.1. Contabilidad de los contratos de fideicomiso.....	23
3.2. Importancia de la contabilidad fiduciaria.....	24
3.3. La Superintendencia de Banca y Seguros respecto a la contabilidad fiduciaria	24
3.4. Manual de Contabilidad y entidades bajo supervisión de la SBS	24
3.5. Aspectos contables generales	25
3.5.1. Transmisión de los bienes al fideicomiso.....	26
3.6. Tratamiento contable de los certificados de participación	28
3.7. Estados Financieros del fideicomiso.....	28
3.8. Estados contables del fiduciante y del fiduciario.....	28
3.9. Fideicomiso de administración.....	28
3.10. Manual de Contabilidad para Empresas del Sistema Financiero.....	29
4. Tratamiento tributario del fideicomiso	40

4.1. Informes emitidos por la Administración Tributaria	40
4.1.1. La no obligatoriedad de presentar declaración jurada	40
4.1.2. Fideicomisos o patrimonios fideicometidos respecto a la obligación tributaria de informar al beneficio final	45
4.1.3. El fideicomitente respecto a la obligación de emitir comprobante de pago y la aplicación de la prorrata del IGV	52
5. Legislación del contrato de fideicomiso.....	56

Capítulo II

Factoring

1. Análisis normativo de la NIIF 9.....	67
1.1. Baja de cuentas de acuerdo con el Marco Conceptual para la Información Financiera	68
1.2. Baja de cuentas de activos financieros de la NIIF 9	71
1.2.1. Transferencias que cumplen los requisitos para la baja de cuentas.....	73
1.2.2. Transferencias que no cumplen los requisitos para la baja de cuentas.....	75
1.2.3. Implicación continuada en activos transferidos.....	75
1.2.4. Todas las transferencias	76
1.3. Activo y pasivo financieros de <i>factoring</i> (descuento)	78
1.3.1. Costo amortizado: método del interés efectivo	78
2. Efectos en el PCGE	81
3. Implicancias tributarias.....	89
3.1. Impuesto a la renta	89
3.1.1. <i>Factoring</i> y descuentos	89
3.2. Impuesto general a las ventas	89
3.2.1. <i>Factoring</i>	89
3.2.2. <i>Factoring</i> -descuentos.....	93
3.3. Comprobante de pago	93
3.3.1. <i>Factoring</i>	93
3.3.2. <i>Factoring</i> -descuentos.....	94
3.4. Informes emitidos por la Administración Tributaria	94
3.5. Contrato de <i>factoring</i>	94
	111

Capítulo III

Bonos

1. Análisis normativo de la NIIF 9.....	145
1.1. ¿Qué son los instrumentos de renta fija?	145

1.2. Bonos	145
1.3. Clasificación de activos financieros	147
1.4. Clasificación de pasivos financieros	149
1.5. Reclasificación	150
1.6. Medición.....	151
2. Efectos en el PCGE	153
3. Implicancias tributarias.....	158
3.1. Impuesto a la renta	158
3.2. Impuesto general a las ventas	160
3.3. Comprobante de pago	161
3.4. Informes emitidos por la Administración Tributaria	161

Capítulo IV

Fondos mutuos

1. Análisis normativo de la NIIF 9.....	183
1.1. Clasificación de los activos financieros.....	183
1.2. Análisis del modelo de negocio de la NIIF 9.....	184
1.2.1. Costo amortizado	184
1.2.2. Activos financieros clasificados a valor razonable con cambios en resultados....	184
1.2.3. Opción irrevocable de designar instrumentos de patrimonio medidos a valor razonable en otro resultado integral.....	185
1.2.4. Opción de designar un activo financiero al valor razonable con cambios en resultados.....	185
1.2.5. Instrumento de deuda clasificado a valor razonable con cambios en otro resultado integral.....	185
1.3. Fondos mutuos en el contexto financiero nacional	185
1.3.1. Distribución de la cartera de inversión de fondos mutuos	186
1.3.2. Clasificación en portafolios de inversión de los fondos mutuos	186
1.4. Clasificación de los fondos mutuos de acuerdo a la NIIF 9	186
2. Efectos en el PCGE	187
3. Implicancias tributarias.....	193
3.1. Impuesto general a las ventas	193
3.2. Impuesto a la renta	193
3.3. Comprobante de pago	194
4. Otros.....	195

Capítulo V**Gestión de créditos**

1.	Analisis normativo de la NIIF 9.....	221
1.1.	Criterios de clasificación de los pasivos financieros primarios	221
1.1.1.	Costo amortizado	222
1.1.2.	Excepciones al costo amortizado.....	223
1.1.3.	Pasivos designados a valor razonable.....	224
1.1.4.	Pasivos designados como a valor razonable con cambios en resultados	225
2.	Efectos en el PCGE	226
3.	Implicancias tributarias.....	230
3.1.	Impuesto a la renta	230
3.1.1.	Oportunidad del devengamiento del gasto	230
3.1.2.	Límite de la deducción de gastos por intereses.....	231
3.1.3.	Causalidad del gasto por interés.....	233
3.2.	Impuesto general a las ventas	233
3.3.	Comprobante de pago	234
4.	Otros.....	241

Capítulo VI**Descuentos**

1.	Definición.....	257
2.	Descuento	258
3.	Intervinientes en la operación de descuento.....	258
3.1.	Cliente (descontado o acreditado)	258
3.2.	Entidad financiera (descontante o descontador).....	259
3.3.	Deudor o pagador	259
4.	Detalles de la operación.....	259
4.1.	Beneficios.....	259
5.	Aspectos contables	260
5.1.	Cuentas contables	260
6.	Facturas negociables	263
6.1.	Aspectos generales.....	263
6.2.	Interrogantes frecuentes	263
7.	Aspectos tributarios.....	299

7.1. Impuesto a la renta	299
7.2. Impuesto general a las ventas	299
7.3. Emisión de comprobantes de pagos.....	299
8. Marco legal.....	300

Capítulo VII

Fondos de inversión

1. Introducción.....	303
2. Aspectos generales.....	304
3. Tipos de fondos de inversión	310
4. Aspectos tributarios.....	312
4.1. Régimen tributario del fondo	312
4.1.1. Impuesto a la renta	312
4.1.2. Impuesto general a las ventas	314
4.1.3. Informes emitidos por la Administración Tributaria	314
5. Reglamento del fondo de inversión.....	351

Capítulo VIII

Instrumentos de financiación híbrida

1. Introducción.....	369
2. Aspectos generales en la contabilización	370
2.1. En una contabilidad general.....	370
2.1.1. Contratos híbridos con un activo financiero como contrato principal.....	370
2.1.2. Otros contratos híbridos	382
2.2. Contabilidad en una entidad del sistema financiero.....	383
3. Aspectos tributarios.....	401
3.1. Impuesto a la renta	401
3.1.1. Definición de instrumentos financieros derivados.....	401
3.1.2. Agrupación de los instrumentos financieros derivados	401
3.2. Devengo tributario en instrumentos financieros derivados	403
3.3. Informes emitidos por la Administración Tributaria	406