MARIO BIONDI

Manual de Contabilidad Técnicas de Valuación

3ra. Edición

Con la colaboración
de los Contadores Públicos

MIGUEL ANGEL GONZALEZ DOTTORI
DONATO MENENDEZ ALVAREZ
MARGARITA PAZOS
MARIO BIONDI (H.)

EDICIONES MACCHI
CORDOBA 2015 - BUENOS AIRES

INDICE

Parte teórica

Prólogo a la primera edición XIX
Dos palabras a la primera edición XXIII
Nota del editor XXV

CAPÍTULO I. *Introducción* .....

1. Objeto del trabajo 1
2. Etapas en la vida de las empresas 2
   2.1. Inicio 2
   2.2. Vida normal 3
   2.3. Fin de la empresa 6

CAPÍTULO II. *Formalidad y contenido de los estados financieros*

1. Aspectos formales de los estados financieros 9
2. Contenido intrínseco de los estados financieros: Unidades físicas; unidades valores 15
3. Rubros monetarios y rubros no monetarios 18

Conclusiones 43

CAPÍTULO III. *La valuación* 45

1. Conceptos generales. En qué consiste 45
2. Normas técnicas 48
3. Teoría y práctica de las valuaciones 53

CAPÍTULO IV. *La valuación* (2ª parte) 55

1. Aspectos particulares 55
2. Estados financieros. Clasificación de los rubros: enfoque financiero y enfoque dinámico 56

CAPÍTULO V. *El capital de trabajo* 61

1. El capital de trabajo. Elementos componentes. Otras denominaciones. Estado de origen y aplicación de fondos 61
2. El capital fijo. Elementos componentes 66

CAPÍTULO VI. *Disponibilidades* 69

1. Concepto, definición y operatoria 69
2. Valuación 75
   2.1. Normas vigentes 75
   2.2. Papel moneda o moneda de circulación legal 76
   2.3. Moneda extranjera 77
   2.4. Cheques corrientes de plaza y giros postales a la vista 78
   2.5. Papeles negociables admitidos en depósitos bancarios ... 79
   2.6. Saldos bancarios bajo la forma de cuentas corrientes .. 79
   2.7. Saldos bancarios bajo la forma de caja de ahorro y a plazo fijo 80

CAPÍTULO VII. *Cuentas a cobrar* 81

1. Concepto 81
   1.1. Normas vigentes 81
   1.2. Clasificación 85
2. Valuación 86
   2.1. En el inventario inicial 86
   2.2. En el inventario de ejercicio 94
3. Incobrabilidades 95
   3.1. Formas de establecer presuntas incobrabilidades 95
      3.1.1. En el inventario inicial 95
      3.1.2. En el inventario de ejercicio 96
      3.1.3. Envío de resúmenes de cuentas 98
   3.2. Registración de la constitución de la previsión y uso de la misma 99
      3.2.1. Método directo 100
      3.2.2. Método indirecto 102
4. Deducciones 104
   4.1. Deducciones para descuentos 104
   4.2. Deducciones por ganancias contenidas en presuntas devoluciones de ventas 105
5. Cuentas a cobrar con garantía 108
6. Documentos a cobrar 109
   6.1. Documentos a cobrar vencidos no cancelados 109

CAPÍTULO VIII. *Inversiones temporales* 113

1. Concepto 113
2. Criterios generales de valuación 115
   2.1. Inventario inicial 115
   2.2. Inventario de ejercicio 115
   2.3. Inventario de liquidación 115
3. Clases de inversiones 116
   3.1. Valores mobiliarios 116
      3.1.1. Con cotización 116

3.2. Títulos públicos nacionales provinciales y municipales con renta fija en moneda nacional 117
3.2.1. Bonos del Empréstito 9 de Julio 120
3.2.2. Bonos de Recuperación Y.P.F. 122
3.2.3. Bonos de consolidación deuda exterior en dólares 123
3.2.4. Bonos externos 123
3.3. Debentures 124
3.4. Acciones 125
3.4.1. Definición y concepto 125
3.4.2. Valuación 126
3.4.3. Acciones ordinarias con voto privilegiado 127
3.4.4. Acciones ordinarias con voto simple 129
3.4.4.1. Significado de algunas distribuciones 132
3.4.5. Acciones preferidas 134
3.4.5.1. Acciones preferidas con renta fija 135
3.4.5.2. Acciones con renta fija y adicional 135
3.4.6. Acciones privilegiadas o de otras denominaciones 136
3.5. Acciones depositadas en garantía 136
3.6. Préstamos 137
3.6.1. Hipotecarios 139
3.6.2. Prendarios 143
3.6.3. Sin garantía real 144

CAPÍTULO IX. *Inventarios* 147

1. Concepto y contenido 147
2. Control de existencias 150
3. Valuación inventario inicial 152
4. Valuación inventario de ejercicio 154
4.1. Criterios de valuación 156
4.2. Sistemas de valuación "al costo", comentarios 167
4.3. Trascendencia del sistema que se adopte 175

CAPÍTULO X. *Inversiones permanentes excluidas las acciones* .. 177

1. Concepto aclaratorio 177
2. Inmuebles 178
2.1. Inmuebles urbanos 178
2.2. Terrenos baldíos 179
2.3. Edificios 180
2.4. Obras en ejecución 182
2.5. Inmuebles rurales (tierras y mejoras) 182
3. Cuotas de capital y participaciones en otras empresas 183
4. Debentures u obligaciones de capital 184
4.1. Emisión a la par y bajo la par (con descuento) 185
Cálculos 186
Respuestas 187
Notas aclaratorias 188
5. Valor de rescate de ciertos seguros de vida 194
Caso 195
Aclaraciones 196

CAPÍTULO XI. *Inversiones permanentes en acciones* 199

1. Concepto 199
2. Acciones 200
   2.1. Tipos de acciones 200
   2.2. Derechos económicos que acuerdan las acciones 202
   Dividendos 203
   Preferencias en la suscripción de nuevas acciones - Ventas de cupones 206
   2.3. Compra de acciones 208
   a) Determinación de los elementos integrantes del costo 208
   b) Tipo de acción de que se trate 209
   c) Plazo de pago 210
   d) Bienes entregados en contrapartida 210
   e) Magnitud de la inversión y limitaciones legales 212
   2.4. Acciones propias en cartera 213
   2.5. Venta o disposición de acciones 214
   2.6. División de acciones 220
   2.7. Criterios de valuación de acciones como inversiones permanentes 221

CAPÍTULO XII. *Otros bienes materiales amortizables o no* 261

1. Concepto 261
2. Clasificación 262
3. Valuación de los bienes materiales: adquisición y/o producción 262
   3.1. Adquisición 262
   3.2. Producción 263
4. Amortización 266
   4.1. Factores de carácter físico 267
   4.2. Factores de carácter económico 269
   4.3. Factores accidentales o eventuales 269
   4.4. Elementos de la amortización por depreciación 270
   4.5. Fines de la amortización 271
   4.6. Métodos para su cómputo 271
   4.7. Contabilización 277
5. Reposiciones y renovaciones 279

CAPÍTULO XIII. *Bienes inmateriales* 283

1. Concepto 283
2. Clasificación 284
3. La incorporación de los intangibles al estado de situación .. 285
4. Su valuación 286
5. Intangibles normalmente sujetos a amortización 287
   5.1. Patentes 287
   5.2. Derechos de autor y propiedad literaria 288
   5.3. Franquicias y concesiones o licencias 289
6. Intangibles que normalmente no se someten a amortizaciones 290
   6.1. Marcas y nombres 290
7. Valor de hacienda en funcionamiento 291
8. Llave de negocio 292

8.1. Concepto y definición 292
8.2. Factores o elementos que forman la llave 294
8.3. Valuación de la llave del negocio 296
8.3.1. Inventario inicial 296
8.3.2. Inventario de ejercicio 296
8.4. Procedimiento para la estimación del valor de llave 297
8.4.1. Valor actual de las superutilidades 297
8.4.2. Compra de número de años de utilidad 299
8.4.3. Sistema indirecto 299
8.4.4. Compra de superutilidades 299
8.4.5. Promedios imponderables 299
8.5. Amortización de la llave 300
8.6. Su contabilización 302
8.7. Valor negativo de llave de negocio 302

CAPÍTULO XIV. *Activos diversos* 305

1. Concepto y contenido 305
2. Ubicación en la estructura del balance 307
3. Tratamiento del rubro dentro del inventario inicial 308
4. Tratamiento del rubro en el inventario del ejercicio 309
4.1. Lo técnicamente "obligatorio" 311
4.2. Lo técnicamente posible 311

CAPÍTULO XV. *Los compromisos* 313

1. Concepto 313
2. Clasificación 314
2.1. Obligaciones corrientes 315
2.1.1. Facturas a pagar 316
2.1.2. Efectos a pagar 316
2.1.3. Otras cuentas a pagar 317
2.1.4. Obligaciones o responsabilidades por pagos al extranjero 318
2.2. Obligaciones no corrientes 318
2.2.1. Debentures 319
2.2.1.1. Consideraciones generales 319
2.2.1.2. Consideraciones de carácter financiero 320
2.2.1.3. Comparaciones entre acciones ordinarias y debentures 321
2.2.1.4. Garantías 321
2.2.1.5. Funciones del fiduciario 321
2.2.1.6. Expediente Nº 102.368 ord. Régimen para la suscripción de obligaciones (debentures) con fondos provenientes del sistema de cuentas especiales del Banco Nacional de Desarrollo 322
Objeto 322
Beneficiarios 323
Requisitos 323
Magnitud del préstamo 324
Valores a suscribir 324
Fiduciarios 325
Obligaciones de las firmas 325
Operaciones de prefinanciación 325
2.2.1.7. Debentures emitidos en el extranjero 325

2.2.1.8. La cancelación de los debentures Sistemas 326
Amortizaciones fijas ... 326
Amortizaciones acumulativas ... 326
Plazo íntegro ... 326
2.2.2. Hipotecas ... 327
2.3. Otras obligaciones, las provisiones ... 328
3. Valuación de los compromisos ... 330
3.1. Inventario inicial ... 330
3.2. Inventario de ejercicio ... 331
4. Consideraciones finales ... 334

CAPÍTULO XVI. *Pasivos diversos* ... 337

1. Concepto general ... 337
2. Pasivos transitorios ... 337
3. Cualidades de las utilidades ... 339
3.1. Las utilidades líquidas ... 340
3.2. Las utilidades realizadas ... 341
4. Utilidades no realizadas ... 342
4.1. Concepto y clasificación de las actividades empresarias por el origen de las utilidades ... 343
4.2. Aspectos que circunscriben el problema ... 343
4.3. Concreción del problema ... 345
5. Utilidades diferidas ... 347
6. Pasivo contingente ... 354
6.1. Naturaleza ... 354
6.2. Características ... 355
6.3. Formas de expresión ... 356
6.3.1. Cuentas de orden ... 356
6.3.2. Notas al balance ... 357
6.3.3. Cuentas patrimoniales ... 359
6.3.4. Previsiones ... 362

CAPÍTULO XVII. *Capital propio* ... 367

1. Capital propio y capital ajeno ... 367
2. Componentes del capital propio ... 368
3. Los beneficios del período como fondos autogenerados ... 374
4. Operaciones vinculadas con el capital de las empresas ... 375
Valor de reembolso ... 379
Aspectos contables: del ejercicio del derecho de receso ... 381
Amortización de acciones ... 383
Adquisición de las propias acciones o acciones en cartera ... 384
Caso de aplicación ... 387
1. Información ... 387
2. Hechos ... 388
3. Solución ... 388
3.1. Conceptualización del problema ... 388
3.2. Asientos a formular ... 388
3.3. Exposición en el próximo balance general ... 389
Aclaraciones ... 390
Canje de acciones ... 394
Soluciones ... 395

Caso de opciones por compensaciones de servicios 397
Derecho preferente en relación con la compra de debentures u obligaciones de capital 398

CAPÍTULO XVIII. *La inflación y su incidencia en estados contables* 399

La inflación y su incidencia en los estados contables 399
Ley de actualización contable Nº 19.742 402
Esquema de aspectos importantes de la Ley 19.742 403
1. Sujetos 403
2. Fecha de aplicación 404
3. Bienes susceptibles de ser actualizados 404
4. Condiciones para que proceda la actualización 405
5. Forma y momento para determinar el valor actualizado 405
6. Valor de Origen 406
7. Valor Residual 406
8. Activos y pasivos en moneda extranjera (sin cambio asegurado) 407
Títulos valores 408
9. Acciones recibidas por capitalización de saldos de actualización 410
10. Saldo de Actualización Contable Ley Nº 19.742 412
11. Destino de los saldos 412
Caso de aplicación práctica de la Ley Nº 19.742 413
2. Normas particulares 428
2.1. Activo 428
2.2. Pasivo 428
2.3. Capital social, Reservas y Resultados Acumulados 429
2.4. Resultado del período 430
3. Comparación de estados contables correspondientes a períodos o fechas distintas 431
Dictamen Nº 2 432
Planteo 432
Ventas 437
Otros gastos 438
Análisis del resultado por exposición a la inflación 440
Balance general ajustado por inflación al 31-12-1978 443
Estado de origen y aplicación de rubros monetarios 444
Estados de origen y aplicación de rubros monetarios 446
Resolución Nº 183/79 446
a) Método simplificado de corrección. Objetivo, ventajas y restricciones 448
Norma general del ajuste 448
Normas particulares o especiales 448
Norma de ajuste para el estado de resultados 452
Objetivos de este método simplificado 452
Ventajas del método simplificado 452
Restricciones de este método simplificado 453
Presentación de la información contable 454
1. Exposición de las cifras en los estados contables 454
2. Nota sobre el mecanismo de ajuste por inflación 455
3. Nota sobre criterios de valuación 455
Dictamen del auditor 455

1. Alcance de la opinión del auditor 455
2. Opinión sobre la información ajustada 455
3. Opinión sobre la información tradicional 456
4. Omisión de la información ajustada 456
Modelos de dictámenes 457
Dictamen del auditor 457
Caso práctico 461

CAPÍTULO XIX. *Los resultados del ejercicio* 467

1. Concepto y contenido - Inclusión total versus operaciones corrientes 467
2. Formas de presentación 474
Formas de pasos múltiples 474
Forma de un solo paso 476
Forma de relación (de un solo paso) 476
Forma de cuenta (de un solo paso) 477
Forma seccional 478
3. Los hechos subsecuentes o posteriores al cierre del ejercicio 482

Parte práctica

A) PROBLEMAS Y SOLUCIONES 485
CASO Nº 1. *Presentación del estado de situación patrimonial según decreto 9795/54 y según Res. Nº 1 I.G.P.J.* 487
CASO Nº 2. *Estado de origen y aplicación de fondos* 507
CASO Nº 3. *Fondo fijo* 517
CASO Nº 4. *Disponibilidades moneda extranjera* 521
CASO Nº 5. *Conciliación bancaria* 525
CASO Nº 6. *Formas de valuar una acción* 531
CASO Nº 7. *Bienes de cambio* 545
CASO Nº 8. *Bienes de cambio* 559
CASO Nº 9. *Valor patrimonial proporcional* 563
CASO Nº 10. *Formación del costo de los bienes de uso* 567
CASO Nº 11. *Amortizaciones* 571
CASO Nº 12. *Valuación llave del negocio* 585
CASO Nº 13. *Gastos pagados por adelantado* 591
CASO Nº 14. *Registraciones sobre debentures* 595

B) TRANSCRIPCIONES 599
1. Fórmula de balance, cuadro de Ganancias y Pérdidas y otros estados contables para las sociedades por acciones Decreto Nº 9795 601
2. Proyecto de Estado financiero para empresas comerciales e industriales presentado en la VII Conferencia Interamericana de Contabilidad 625
3. Resolución Nº 1 de la Inspección General de Personas Jurídicas de fecha 31 de enero de 1973 637