

ESCUELA DE NEGOCIOS

---

# CONTABILIDAD FINANCIERA



UNIVERSIDAD  
TORCUATO DI TELLA

## Pasivos

### Exposición (RT 8)

Se clasifican en corrientes y no corrientes en base al plazo de un año, computado desde la fecha de cierre del período al que se refieren los estados contables.

### Pasivos Corrientes

Los exigibles al cierre del período contable.

Aquellos cuyo vencimiento o exigibilidad se producirá en los doce meses siguientes a la fecha de cierre del período al que correspondieran los estados contables.

Las provisiones constituidas para afrontar obligaciones eventuales que pudiesen convertirse en obligaciones ciertas y exigibles dentro del período indicado en el punto anterior.

### Pasivos no Corrientes

Comprenden a todos los que no puedan ser clasificados como corrientes, de acuerdo con lo indicado en el punto anterior.

## Pasivos

### **Fraccionamiento de los rubros**

Cuando un activo o un pasivo, en virtud de los períodos en los que habrá de producirse su conversión en dinero o equivalente o su exigibilidad, respectivamente, participa del carácter de corriente y no corriente, sus respectivas porciones se asignan a cada grupo según corresponda.

### **Partidas de ajuste de valuación**

Las partidas de ajuste de la valuación de los rubros del activo y del pasivo (tales como: amortizaciones acumuladas, componentes financieros explícitos o implícitos no devengados, previsión para cuentas de cobro dudoso, etc.) se deducen o adicionan, según corresponda, directamente de las cuentas patrimoniales respectivas.

## Cuentas a Pagar

**¿Qué se entiende y que incluye el rubro Cuentas a Pagar?**

### **Definición**

Una persona (física o jurídica) tiene una "Cuenta por Pagar" (una deuda), cuando debido a un hecho ya ocurrido, tiene la obligación de entregar activos o prestar servicios a otra persona (física o jurídica) y la cancelación de esa obligación:

Es ineludible o altamente probable

Deberá efectuarse en una fecha determinada o determinable a la ocurrencia de cierto hecho o en el momento que el acreedor lo requiera.



## Cuentas a Pagar

### **Valuación (RT 17 4.5.6.)**

Para operaciones de contado se valuaran a su precio de compra.

Si la operación no es de contado el precio de compra será reemplazado por una estimación basada en el valor descontado, a la fecha de operación, del importe futuro a entregar. Se utilizara una tasa de interés que refleje las evaluaciones que el mercado hace del valor del tiempo y de los riesgos específicos de la operación.

En los casos de cuentas a pagar en moneda extranjera o en su equivalente en moneda argentina, sus importes se convertirán a moneda argentina al tipo de cambio de la fecha de transacción.

## Cuentas a Pagar

### **Valuación (RT 17 4.5.6.) Cont.**

En los casos que se verifiquen diferencias entre los precios de compra al contado y los correspondientes a operaciones a plazo las mismas deben segregarse y tratarse como costos financieros. En los casos en los que el precio de compra no sea conocido o siendo conocido no existieran operaciones basadas en él, se lo estimara mediante la aplicación de una tasa de interés que refleje las evaluaciones del mercado sobre el valor del tiempo del dinero y los riesgos específicos de la operación.

Cuando la "Cuenta a pagar" incluye pasivos en especie, es decir, pasivos asumidos contra la recepción de dinero, los mismos se medirán de acuerdo con el importe recibido, (en los restantes casos) se los registrará al valor corriente (a la fecha de transacción) de los bienes o servicios a entregar.

## Cuentas a Pagar

### **Valuación (RT 17 4.5.6.) Cont.**

En el caso de los Anticipos de Precios, es decir los anticipos recibidos de clientes, hay que tener en cuenta las siguientes consideraciones:

Si los mismos fijan precio, se valuaran al valor nominal de la suma de dinero recibida

Si los mismos no fijan precio, se valuaran al VD (valor descontado) de dicha suma (implica el reconocimiento de una pérdida para el acreedor y una ganancia para el deudor)

El procedimiento descrito en segundo lugar no es de aplicación usual porque las ganancias o pérdidas involucradas raramente son significativas, ya que los lapsos que van desde la entrega del anticipo hasta la concreción de la compra suelen ser cortos.



## Cuentas a Pagar

### PELIKAN ARGENTINA SOCIEDAD ANONIMA

Domicilio legal: San José 83, Piso 5º– Ciudad Autónoma de Buenos Aires  
Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 235.940

#### ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL

Ejercicio económico N° 62 finalizado el 31 de diciembre de 2010

*(Comparativo con el ejercicio económico anterior)*

<u>PASIVO</u>	<u>31/12/2010</u>	<u>31/12/2009</u>
<u>PASIVO CORRIENTE</u>		
Cuentas a pagar (Nota N° 7.5)	9.739.726	7.466.638
Préstamos (Nota N° 7.6)	1.553.534	2.863.875
Remuneraciones y cargas sociales (Nota N° 7.7)	1.045.301	823.166
Cargas fiscales (Nota N° 7.8)	885.511	227.653
Otros pasivos (Nota N° 7.9)	994.072	1.054.941
<b>Total pasivo corriente</b>	<b>14.218.144</b>	<b>12.436.273</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>14.218.144</b>	<b>12.436.273</b>



## **Cuentas a Pagar**

### **NOTA 3 - CRITERIOS DE VALUACION**

#### **b) Cuentas a cobrar y pagar**

Los créditos y pasivos han sido valuados a sus valores nominales con más los intereses devengados en caso de corresponder al cierre del ejercicio. Dichos valores obtenidos de esta forma no difieren significativamente de los que se hubieran obtenido de aplicarse las normas contables vigentes, que establecen que deben valuarse al precio de contado estimado al momento de transacción más los intereses y componentes financieros implícitos devengados en base a la tasa interna de retorno determinada a dicha oportunidad.

#### **g) Componentes financieros implícitos**

Los componentes financieros implícitos en los saldos de las cuentas de activos y pasivos comerciales y en las principales cuentas de resultados no han sido segregados por carecer de significatividad.

## Cuentas a Pagar

### NOTAS COMPLEMENTARIAS A LOS ESTADOS CONTABLES

Ejercicio económico N° 62 finalizado el 31 de diciembre de 2010

(Continuación)

NOTA 7       -       COMPOSICION DE LOS PRINCIPALES RUBROS DE LOS ESTADOS CONTABLES (cont.)

	<u>31/12/2010</u>	<u>31/12/2009</u>
<b>7.5    <u>Cuentas a pagar</u></b>		
Proveedores locales	1.789.529	1.821.211
Proveedores del exterior	6.626.774	4.529.259
Provisión facturas a recibir	<u>1.323.423</u>	<u>1.116.168</u>
	<u>9.739.726</u>	<u>7.466.638</u>

## Cuentas a Pagar

DENOMINACION DE LA SOCIEDAD: **PELIKAN ARGENTINA SOCIEDAD ANONIMA**

NUMERO DE REGISTRO EN LA INSPECCION GENERAL DE JUSTICIA: 235.940

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010

### ANEXO V

### ACTIVOS Y PASIVOS EN MONEDA EXTRANJERA

	Moneda extranjera		Tasa de cambio	Monto en pesos	
	Monto	Clase		31/12/2010	31/12/2009
<b><u>Activos</u></b>					
Caja en moneda extranjera	2.985	US Dólar	3,9360	11.748	3.463
Caja en moneda extranjera	-	Otras	3,9360	-	249
Bancos cuentas corrientes	107.370	US Dólar	3,9360	422.607	195.217
Cuentas por cobrar	270.483	US Dólar	3,9360	1.064.622	521.750
Depósitos en garantía	5.426	US Dólar	3,9360	21.357	20.400
<b>Total de activo</b>				<b>1.520.334</b>	<b>741.079</b>
<b><u>Pasivo</u></b>					
Cuentas por pagar	1.608.151	US Dólar	3,9760	6.394.010	4.408.474
Cuentas por pagar	44.146	Euros	5,2726	232.764	120.785
<b>Total de pasivos</b>				<b>6.626.774</b>	<b>4.529.259</b>
<b>Posición neta</b>				<b>(5.106.440)</b>	<b>(3.788.180)</b>



## **Deudas Financieras**

**¿Qué se entiende y que incluye el rubro Deudas Financieras?**

**Definición  
(RT 17 4.9.)**

Saldos derivados de las actividades de financiación producto de obtener a través de capital de terceros fondos para solventar el flujo de operaciones.

## Deudas Financieras

### **Tipos de deudas que conforman el rubro**

Saldos con Sociedades del Artículo 33 Ley N° 19.550

Deudas bancarias

Por préstamos obtenidos

Por adelantos en cuenta corriente.

Prefinanciaciones para Importaciones y Exportaciones

Deudas por Arrendamientos Financieros

## Deudas Financieras

### Medición (RT 17 5.14.)

Si el ente no estuviera en condiciones de cancelar el pasivo con anticipación o no tuviera la intención de hacerlo, su medición contable se efectuará considerando:

La medición original del pasivo

La porción devengada de cualquier diferencia entre ella y la suma de los importes a pagar a sus vencimientos, calculada exponencialmente con la tasa determinada al momento de la medición inicial sobre la base de ésta y de las condiciones oportunamente pactadas

Los pagos efectuados.

Esta medición podrá obtenerse mediante el cálculo del valor descontado de los flujos de fondos que originará el pasivo, utilizando la tasa determinada al momento de la medición inicial.

En caso de existir cláusulas de actualización monetaria o de modificaciones de la tasa de interés, se considerará su efecto.

En los casos de cuentas a ser pagadas en moneda extranjera o en su equivalente en moneda argentina, los cálculos indicados deben ser efectuadas en ella y los importes así obtenidos deben ser convertidos a moneda argentina al tipo de cambio de la fecha de los estados contables.



## Deudas Financieras

**Medición  
(RT 17 5.14.)  
Cont.**

Si el ente estuviera en condiciones de cancelar el pasivo con anticipación se verifica su intención de hacerlo

La medición contable se efectuará a su valor descontado de la deuda, calculado con la tasa que el acreedor aceptaría para recibir su pago anticipado.

## Deudas Financieras

**CINCINNATI Sociedad Anónima**

Domicilio legal: Cerrito 100, C.A.B.A.

Dirección Provincial de Inspección General de Personas Jurídicas Nro. 272/89

	31.12.10 \$	31.12.09 \$		31.12.10 \$	31.12.09 \$
<b>ACTIVO</b>			<b>PASIVO</b>		
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			<b>PASIVO CORRIENTE</b>		
Caja y bancos (Nota 2)	569.397	291.548	Cuentas por pagar (Nota 6)	62.271.918	49.970.326
Créditos por ventas (Nota 3)	42.925.934	38.939.901	<b>Deudas financieras (Nota 7)</b>	<b>23.580.002</b>	23.160.135
Otros créditos (Nota 4)	12.504.129	8.953.267	Remuneraciones y cargas sociales (Nota 8)	5.639.988	2.898.609
Bienes de cambio (Nota 5)	33.789.713	20.674.227	Cargas fiscales (Nota 9)	2.482.825	730.914
<b>Total del activo corriente</b>	<b>89.789.173</b>	<b>68.858.943</b>	Otros pasivos (Nota 10)	7.667.165	7.012.257
			<b>Total del pasivo corriente</b>	<b>101.641.898</b>	<b>83.772.241</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>			<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>		
Otros créditos (Nota 4)	17.298.315	14.300.587	Deudas financieras (Nota 7)	6.192.122	5.847.827
Bienes de uso (Anexo 1)	17.578.986	16.133.089	Cargas fiscales (Nota 9)	1.427.732	-
<b>Total del activo no corriente</b>	<b>34.877.301</b>	<b>30.433.676</b>	<b>Total del pasivo no corriente</b>	<b>7.619.854</b>	<b>5.847.827</b>
			<b>Total del pasivo</b>	<b>109.261.752</b>	<b>89.620.068</b>
			<b>PATRIMONIO NETO</b>	<b>15.404.722</b>	<b>9.672.551</b>
<b>TOTAL</b>	<b>124.666.474</b>	<b>99.292.619</b>	<b>TOTAL</b>	<b>124.666.474</b>	<b>99.292.619</b>

## **Deudas Financieras**

### **NOTAS COMPLEMENTARIAS A LOS ESTADOS CONTABLES** **AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010 (cont.)**

(Presentado en forma comparativa con el ejercicio anterior)

<b>NOTA 7 - <u>DEUDAS FINANCIERAS</u></b>	<b><u>31/12/2010</u></b>	<b><u>31/12/2009</u></b>
<b>Corrientes</b>		
Préstamos bancarios	6.219.129	6.235.081
Adelantos en cuenta corriente	5.244.330	5.102.570
Préstamo Cincinnati de Colombia (Nota 13 y Anexo 4)	12.116.543	11.822.484
<b>Subtotal</b>	<b><u>23.580.002</u></b>	<b><u>23.160.135</u></b>
<b>No corrientes</b>		
Préstamos bancarios	6.192.122	5.847.827
<b>Subtotal</b>	<b><u>6.192.122</u></b>	<b><u>5.847.827</u></b>
<b>Total</b>	<b><u>29.772.124</u></b>	<b><u>29.007.962</u></b>



## Deudas Financieras

### NOTAS COMPLEMENTARIAS A LOS ESTADOS CONTABLES

#### AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010 (cont.)

(Presentado en forma comparativo con el ejercicio anterior)

#### NOTA 13 - OPERACIONES Y SALDOS CON SOCIEDADES RELACIONADAS (cont.)

Los saldos con Sociedades Relacionadas son los siguientes:

	<u>31/12/2010</u>	<u>31/12/2009</u>
<b>- Cincinnati Corporation</b>		
Regalías a pagar	3.950.375	12.070.596
Cuentas por pagar	397.441	399.546
<b>- Cincinnati USA</b>		
Créditos por ventas	252.537	87.180
Cuentas por pagar	7.130.815	2.045.090
<b>- Cincinnati Colombia</b>		
Créditos por ventas	1.717	1.018
Cuentas por pagar	52	31.228
Préstamos	12.116.543	11.822.484

## Deudas Financieras

### NOTAS COMPLEMENTARIAS A LOS ESTADOS CONTABLES

#### AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010 (cont.)

(Presentado en forma comparativo con el ejercicio anterior)

<b>PASIVO</b>				
<b>Pasivo corriente</b>				
<b>Cuentas por pagar</b>				
Proveedores locales	USD	209.304	3,9760	832.194
Proveedores del exterior	USD	2.473.196	3,9760	9.833.428
	Euros	285.332	5,2726	1.504.442
Sociedades Relacionadas				
Cincinnati Europa	USD	972.495	3,9760	3.866.641
	Euros	455.817	5,2726	2.403.341
Cincinnati Brasil	USD	3.234.370	3,9760	12.859.855
Cincinnati Chile	USD	13.902	3,9760	55.276
Cincinnati USA	USD	1.793.465	3,9760	7.130.815
Cincinnati Colombia	USD	13	3,9760	52
Cincinnati China	USD	132.611	3,9760	527.261
Regalías a pagar	USD	993.555	3,9760	3.950.375
<b>Deudas financieras</b>				
Cincinnati Colombia	USD	3.047.420	3,9760	12.116.543
<b>Total pasivo corriente</b>				<b>55.080.223</b>
<b>Total pasivo</b>				<b>55.080.223</b>
				<b>43.242.058</b>

(1) Tipo de cambio vigente al 31 de diciembre de 2010.

# Deudas Financieras

## NOTAS COMPLEMENTARIAS A LOS ESTADOS CONTABLES

### AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010 (cont.)

(Presentado en forma comparativo con el ejercicio anterior)

#### NOTA 12 - PLAZOS DE CANCELACION DE LOS CREDITOS Y DEUDAS

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009 la composición de créditos y pasivos según el plazo estimado de cobro o pago es la siguiente:

Pasivos	Cuentas por pagar	Deudas financieras	Rem. y Cs. sociales	Cargas fiscales	Otros pasivos	Total al 31/12/2010	Total al 31/12/2009
a)							
Según su plazo de vencimiento							
- De plazo vencido	16.021.671	-	-			16.021.671	12.071.296
1er. Trimestre	46.250.247	11.463.459	5.639.988	1.197.859	-	64.551.553	52.866.204
2do. Trimestre	-	12.116.543	-	428.322	-	12.544.865	11.822.484
3er. Trimestre	-	-	-	428.322	-	428.322	-
4to. Trimestre	-	-	-	428.322	-	428.322	-
Más de un año	-	6.192.122	-	1.427.732	-	7.619.854	5.847.827
- Sin plazo establecido	-	-	-	-	7.667.165	7.667.165	7.012.257
<b>Total</b>	<b>62.271.918</b>	<b>29.772.124</b>	<b>5.639.988</b>	<b>3.910.557</b>	<b>7.667.165</b>	<b>109.261.752</b>	<b>89.620.068</b>
b)							
Según su efecto financiero							
-							
Que devengan interés a tasa fija	-	29.772.124	-	3.910.557	-	33.682.681	29.007.962
- Que no devengan interés	62.271.918	-	5.639.988	-	7.667.165	75.579.071	60.612.106
<b>Total</b>	<b>62.271.918</b>	<b>29.772.124</b>	<b>5.639.988</b>	<b>-</b>	<b>7.667.165</b>	<b>109.261.752</b>	<b>89.620.068</b>



## **Deudas Financieras**

### **NOTAS COMPLEMENTARIAS A LOS ESTADOS CONTABLES**

#### **AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010 (cont.)**

(Presentado en forma comparativa con el ejercicio anterior)

#### **Deudas financieras**

Las deudas financieras han sido valuadas de acuerdo con la suma de dinero recibida, neta de los costos de la transacción, más los resultados financieros devengados en base a la tasa estimada en dicha oportunidad.

#### **Componentes financieros implícitos**

No fueron segregados los componentes financieros implícitos contenidos en los saldos de las cuentas patrimoniales y de resultado debido a que los mismos carecen de significatividad.

## Otros Pasivos

**¿Qué se entiende y que incluye el rubro Otros Pasivos?**

### **Definición**

Todas las obligaciones ciertas, determinadas o determinables que no se encuentren contenidas en otro rubro.

## Otros Pasivos

### **Valuación (RT 17 4.5.9.)**

Su medición original se hará sobre la base del valor descontado de la mejor estimación disponible de la suma a pagar, usando una tasa que refleje las evaluaciones del mercado sobre el valor tiempo del dinero y los riesgos específicos del pasivo.

Al estimar la suma a pagar deben considerarse los hechos futuros que puedan afectar el importe necesario para cancelar la obligación, en tanto exista evidencia suficiente y objetiva de que ellos ocurrirán.

Cuando no pueda determinarse objetivamente el momento en que se cancelarán los pasivos, se considerará el plazo más probable, y si ninguna estimación de plazo es la más probable, se tomará la de menor plazo.



## Otros Pasivos

### **Valuación (RT 17 4.5.9.) Cont.**

En los casos de cuentas a ser pagadas en moneda extranjera o en su equivalente en moneda argentina, sus importes se convertirán a moneda argentina al tipo de cambio de la fecha de la transacción.

Se admitirá que el descuento de las sumas a pagar, se efectúe únicamente sobre los saldos de estos pasivos a la fecha de los estados contables.

## Otros Pasivos

### **Valuación (RT 17 5.15.)**

Si el ente estuviera en condiciones financieras de cancelar anticipadamente la deuda y hechos anteriores o posteriores a la fecha de cierre de los estados contables revelaran su conducta o modalidad operativa en ese sentido, la medición contable del pasivo se efectuará al valor descontado de la deuda, calculado con la tasa que el acreedor aceptaría para recibir su pago anticipado.

En los restantes casos, su medición contable se efectuará sobre la base de la mejor estimación posible de la suma a pagar descontada, utilizando la tasa aplicada en la medición inicial.

Cuando no pueda determinarse objetivamente el momento en que se cancelarán los pasivos, se considerará el plazo más probable, y si ninguna estimación de plazo es la más probable, se tomará la de menor plazo.

En los casos de cuentas a ser pagadas en moneda extranjera o en su equivalente en moneda argentina, sus importes se convertirán a moneda argentina al tipo de cambio de los estados contables.

## Otros Pasivos

**La Sociedad Anónima**

Domicilio legal: Pavón 348, Provincia de Santa Fe

**BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2007**

**Ejercicio Económico N° 21**

*(Comparativo con el ejercicio anterior)*

ACTIVO	31/12/2007	31/12/2006	PASIVO	31/12/2007	31/12/2006
<b>Activo Corriente</b>			<b>Pasivo Corriente</b>		
Caja y bancos (Nota 3.1)	5.349.423,92	1.586.316,78	Cuentas por pagar (Nota 3.6)	12.451.569,87	6.404.358,54
Inversiones (Anexo I y Nota 3.2)	6.061.294,87	2.882.909,25	Préstamos (Nota 3.7)	912.969,17	1.240.270,50
Créditos por ventas (Nota 3.3)	7.213.167,64	6.510.341,25	Remuneraciones y cargas sociales (Nota 3.8)	2.256.286,57	1.639.636,70
Otros créditos (Nota 3.4)	2.464.722,09	2.005.172,14	Cargas fiscales (Nota 3.9)	2.302.111,08	4.347.173,42
Bienes de cambio (Nota 3.5)	9.934.507,12	11.569.169,54	Otros pasivos (Nota 3.10)	2.202.023,05	-
<b>Total del Activo Corriente</b>	<b>31.023.115,64</b>	<b>24.553.908,96</b>	<b>Total del Pasivo Corriente</b>	<b>20.124.959,74</b>	<b>13.631.439,16</b>
<b>Activo no Corriente</b>			<b>Pasivo no Corriente</b>		
Inversiones (Anexo II y Nota 3.2)	19.400.544,40	43.326.259,99	Cargas fiscales (Nota 3.9)	4.386.705,45	4.423.771,77
Otros créditos (Nota 3.4)	2.748.865,19	2.731.113,45	Otros pasivos (Nota 3.10)	-	975.249,18
Bienes de uso (Anexo III)	16.499.251,90	14.876.438,99	<b>Total del Pasivo no Corriente</b>	<b>4.386.705,45</b>	<b>5.399.020,95</b>
Activos intangibles (Anexo IV)	1.794.392,39	1.751.105,31	<b>Total del Pasivo</b>	<b>24.511.665,19</b>	<b>19.030.460,11</b>
<b>Total del Activo no Corriente</b>	<b>40.443.053,88</b>	<b>62.684.917,74</b>	<b>PATRIMONIO NETO</b> (según estado correspondiente)	<b>46.954.504,33</b>	<b>68.208.366,59</b>
<b>Total del Activo</b>	<b>71.466.169,52</b>	<b>87.238.826,70</b>			
<b>TOTAL</b>	<b>71.466.169,52</b>	<b>87.238.826,70</b>	<b>TOTAL</b>	<b>71.466.169,52</b>	<b>87.238.826,70</b>



## Otros Pasivos

### NOTAS COMPLEMENTARIAS A LOS ESTADOS CONTABLES (Cont.)

Ejercicio N° 21 finalizado el 31 de diciembre de 2007

*(Comparativo con el ejercicio anterior)*

#### **3.10 Otros pasivos**

##### **Corrientes**

Dividendos a pagar	<u>2.202.023,05</u>	<u>-</u>
<b><i>Subtotal corrientes</i></b>	<u>2.202.023,05</u>	<u>-</u>

##### **No corrientes**

Dividendos a pagar	<u>-</u>	<u>975.249,18</u>
<b><i>Subtotal no corrientes</i></b>	<u>-</u>	<u>975.249,18</u>
<b><i>Total otros pasivos</i></b>	<u>2.202.023,05</u>	<u>975.249,18</u>

## **Previsiones - Provisiones**

### **¿Qué se entiende por Hechos Posteriores?**

#### **Definición (RT 17 4.9.)**

Hechos y circunstancias que, habiendo ocurrido entre la fecha de los estados contables y la de su emisión, proporcionen evidencias confirmatorias de situaciones existentes a la fecha de cierre, o permitan perfeccionar las estimaciones correspondientes a estimaciones contenidas en dichos estados.

## Previsiones - Provisiones

### ¿Qué se entiende por Hechos Contingentes?

#### **Definición (RT 17 4.8.)**

La posible concreción o la falta de concreción de un Hecho Futuro que afecte al ejercicio bajo análisis



## Previsiones - Provisiones

### ¿Qué se entiende por Previsión?

#### **Definición (RT 9 III B.2.)**

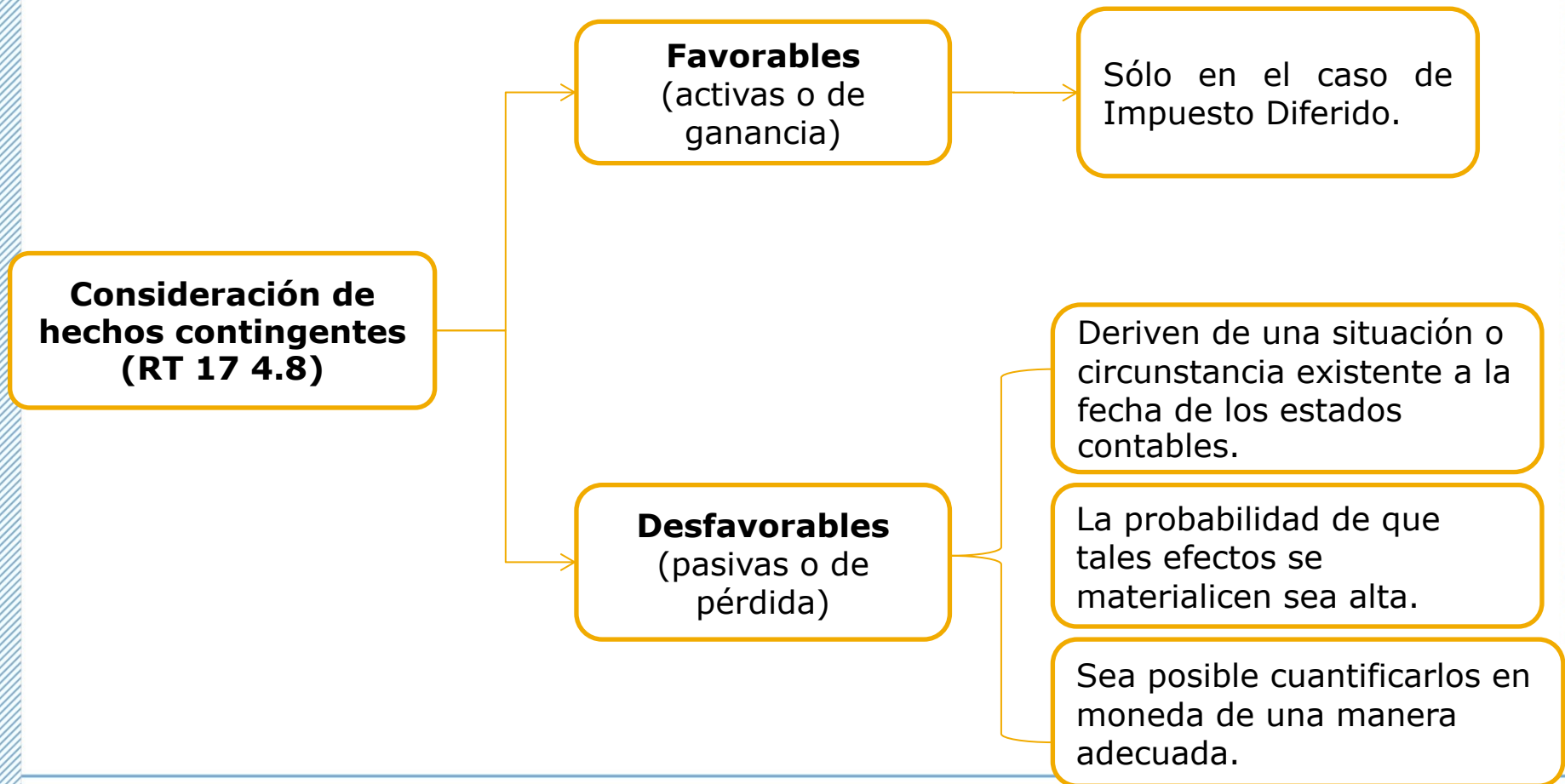
Son aquellas partidas que, a la fecha a la que se refieren los estados contables, representan importes estimados para hacer frente a situaciones contingentes que probablemente originen obligaciones para el ente. En las previsiones, las estimaciones incluyen el monto probable de la obligación contingente y la posibilidad de su concreción.

### ¿Qué se entiende por Provisión?

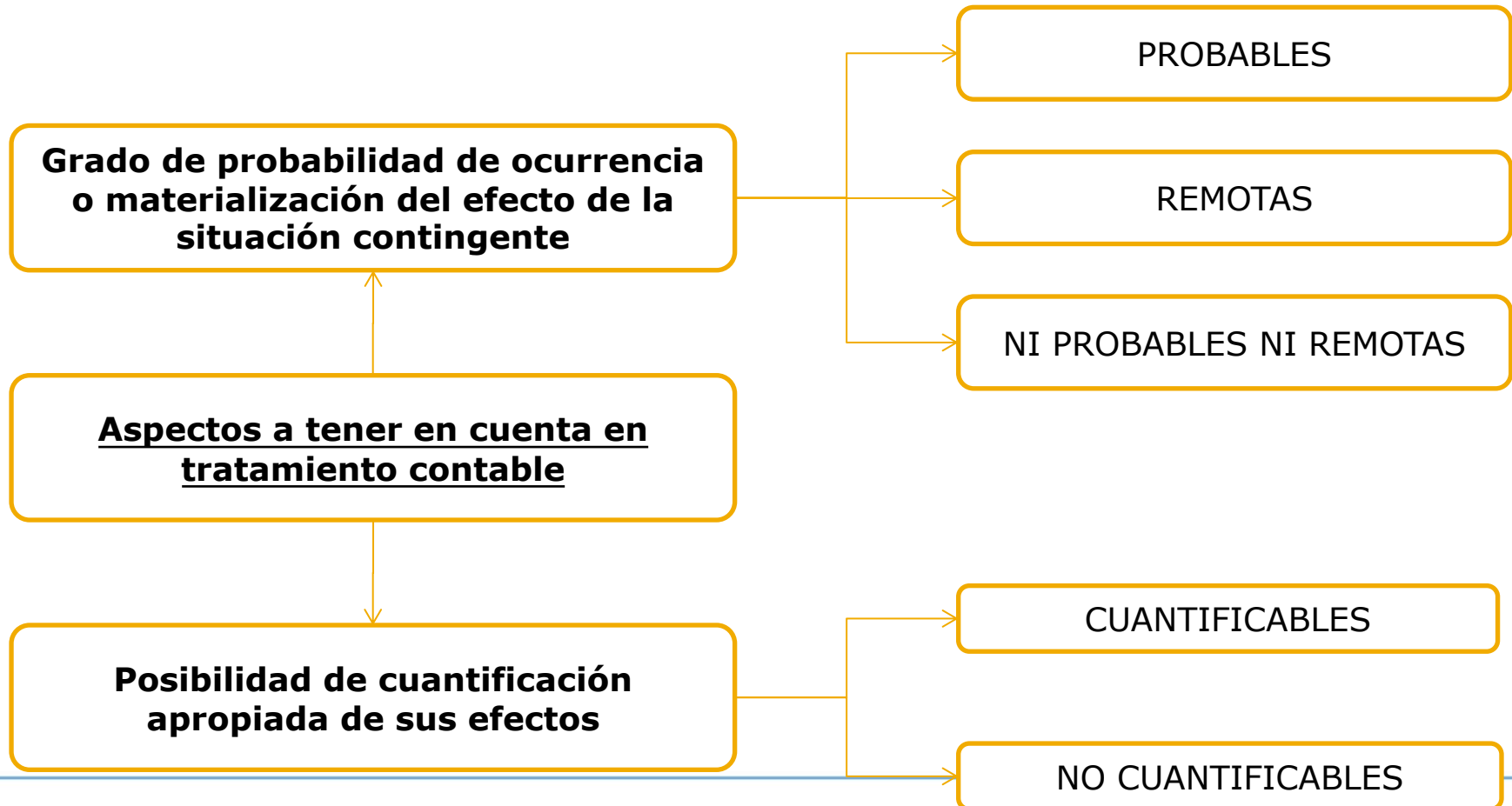
#### **Definición (RT 9 III B.2.)**

Son aquellas partidas que, a la fecha a la que se refieren los estados contables, representan importes ciertos para hacer frente a situaciones que originan obligaciones para el ente.

## Previsiones - Provisiones

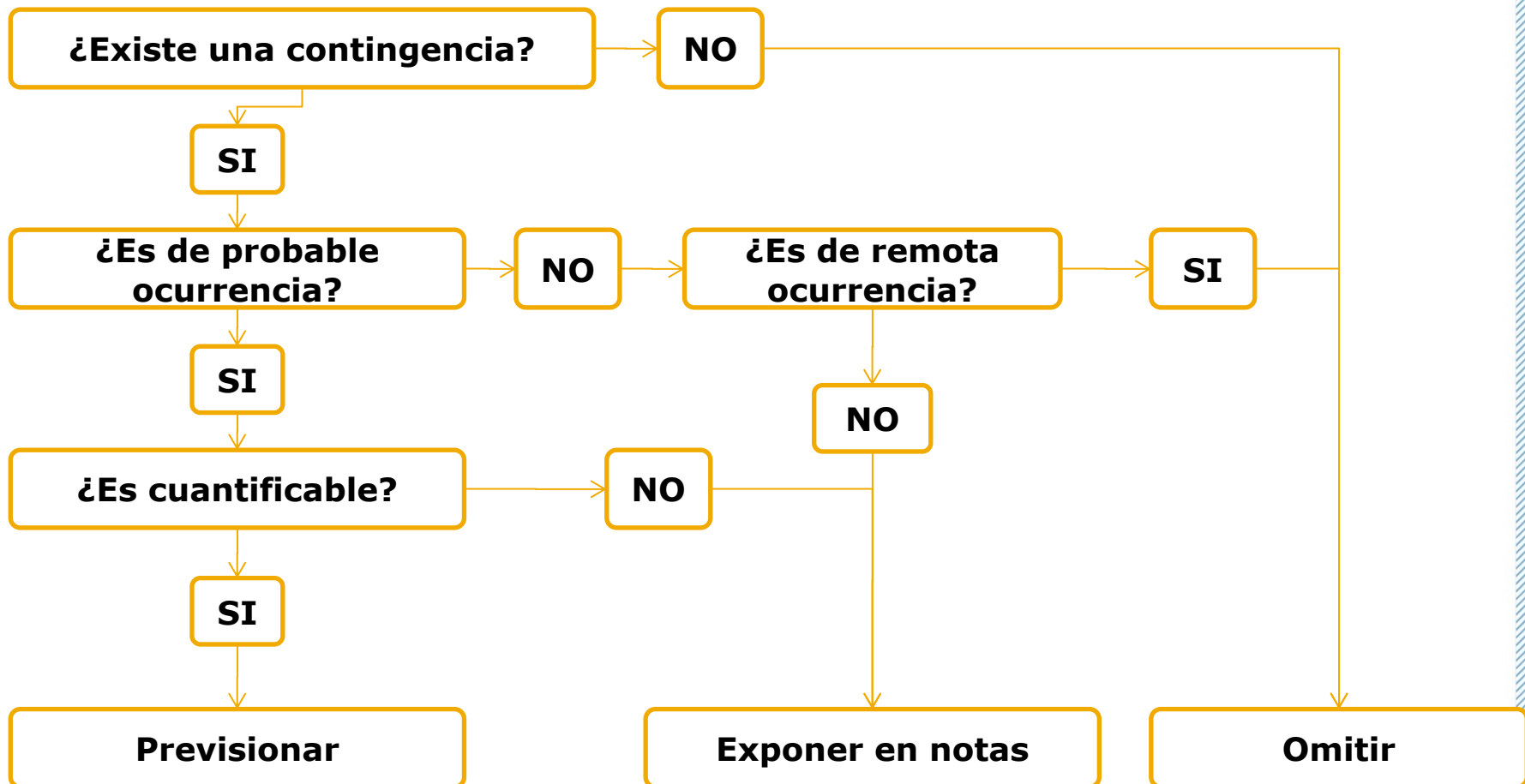


## Previsiones - Provisiones





## Previsiones - Provisiones



## Previsiones - Provisiones

### Exposición Contingencias (RT 8 VII B.12)

Exponer en  
notas

Breve descripción de su naturaleza

Estimación de los efectos patrimoniales, cuando sea posible cuantificarlos

Indicar incertidumbres relativas a sus importes y a los momentos de su cancelación

En el caso de ser desfavorables, si existe la posibilidad de obtener reembolsos con motivo de su cancelación

Reconocidas  
contablemente

Breve descripción de su naturaleza

La existencia de eventuales reembolsos de la obligación a cancelar

Una indicación de las incertidumbres relativas a sus importes y a los momentos de su cancelación

Los importes correspondientes a la evolución en el período

## Previsiones - Provisiones

### VENTALUM S.A.I.C.

Domicilio legal: Avda. Rivadavia 2134, Piso 4°, Ciudad Autónoma de Buenos Aires

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 261.587

### ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL

#### Ejercicio económico N° 43 finalizado el 31 de diciembre de 2010

*(Comparativo con el ejercicio económico anterior, expresado en pesos sin centavos)*

<u>PASIVO</u>	<u>31/12/2010</u>	<u>31/12/2009</u>
<u>PASIVO CORRIENTE</u>		
Cuentas a pagar (Nota N° 6.7)	4.821.538	4.204.90
Préstamos (Nota N° 6.8)	2.256.731	646.04
Remuneraciones y cargas sociales (Nota N° 6.9)	2.392.922	1.528.31
Cargas fiscales (Nota N° 6.10)	1.545.678	169.51
Anticipo Clientes (Nota N° 6.11)	1.487.789	898.24
Otros pasivos (Nota N° 6.12)	450.000	300.00
Previsiones (Nota N° 6.13 y Anexo V)	872.271	470.74
<b>Total del pasivo corriente</b>	<b>13.826.929</b>	<b>8.217.94</b>



## **Previsiones - Provisiones**

### **NOTAS COMPLEMENTARIAS A LOS ESTADOS CONTABLES (cont.)**

#### **Ejercicio económico N° 43 finalizado el 31 de diciembre de 2010**

*(Comparativo con el ejercicio económico anterior, expresado en pesos sin centavos)*

### **NOTA 3 - CRITERIOS DE VALUACION (cont.)**

#### **f) Previsiones**

Para juicios y varias: cubre situaciones existentes al cierre de cada ejercicio que pueden resultar en una pérdida para la compañía, cuya materialización depende de que uno o más eventos futuros ocurran o dejen de ocurrir. La evaluación de los pasivos contingentes es realizada por la Dirección de la Sociedad en base a la opinión de los asesores legales externos, y de los restantes elementos de juicio disponibles.

## Previsiones - Provisiones

### NOTAS COMPLEMENTARIAS A LOS ESTADOS CONTABLES

#### Ejercicio económico N° 43 finalizado el 31 de diciembre de 2010

*(Comparativo con el ejercicio económico anterior, expresado en pesos sin centavos)*

#### NOTA 6 COMPOSICION DE LOS PRINCIPALES RUBROS DE LOS ESTADOS CONTABLES (cont.)

	31/12/2010	31/12/2009
<b>6.7 Cuentas a Pagar</b>		
Proveedores en moneda nacional	3.672.656	2.853.753
Proveedores en moneda extranjera (Anexo VI)	529.578	651.365
Facturas a recibir	619.304	699.848
	<b>4.821.538</b>	<b>4.204.966</b>
<b>6.8 Préstamos</b>		
<b>Corriente</b>		
Préstamos bancarios	<b>2.256.731</b>	<b>646.044</b>
<b>No Corriente</b>		
Préstamos bancarios	<b>696.007</b>	<b>395.504</b>
<b>6.9 Remuneraciones y Cargas Sociales</b>		
Remuneraciones a pagar	765.582	410.877
Cargas Sociales a Pagar	657.276	384.954
Provision vacaciones	700.024	548.162
Provisión Gratificaciones	238.650	166.188
Retenciones Sistema Unico de la Seguridad Social	3.567	-
Obras Sociales a pagar	25.155	16.243
Embargo Judiciales	2.668	1.893
	<b>2.390.822</b>	<b>1.528.317</b>

## Previsiones - Provisiones

### NOTAS COMPLEMENTARIAS A LOS ESTADOS CONTABLES

#### Ejercicio económico N° 43 finalizado el 31 de diciembre de 2010

*(Comparativo con el ejercicio económico anterior, expresado en pesos sin centavos)*

#### NOTA 6 COMPOSICION DE LOS PRINCIPALES RUBROS DE LOS ESTADOS CONTABLES (cont.)

##### **6.12 Otros Pasivos**

Previsión honorarios directores	450.000	300.000
	<u>450.000</u>	<u>300.000</u>

##### **6.13 Previsiones**

Previsión para juicios laborales	657.729	470.793
Previsión para otros juicios	214.542	-
	<u>872.271</u>	<u>470.793</u>



## Previsiones - Provisiones

### NOTAS COMPLEMENTARIAS A LOS ESTADOS CONTABLES (cont.)

#### Ejercicio económico N° 43 finalizado el 31 de diciembre de 2010

*(Comparativo con el ejercicio económico anterior, expresado en pesos sin centavos)*

#### NOTA 8 - APERTURA DE PLAZOS Y TASAS DE INTERÉS DE CRÉDITOS Y PASIVOS (Cont.)

	Parciales	Otros pasivos	Previsiones	Total 2010	Total 2009
<b>Según su plazo de vencimiento</b>					
De plazo vencido	1.205.385		872.271	2.077.656	1.497.094
A vencer					
1er trimestre	7.808.276	-	-	7.808.276	5.155.631
2do trimestre	3.039.651	450.000	-	3.489.651	1.435.766
3er trimestre	338.510	-	-	338.510	75.057
4to trimestre	112.837	-	-	112.837	54.400
Más de un año	696.006	-	-	696.006	395.504
<b>Total 2010</b>	<b>13.200.665</b>	<b>450.000</b>	<b>872.271</b>	<b>14.522.936</b>	<b>-</b>
<b>Total 2009</b>	<b>7.842.659</b>	<b>300.000</b>	<b>470.793</b>	<b>-</b>	<b>8.613.452</b>
<b>Según su efecto financiero</b>					
Que devengan interés	2.952.738	-		2.952.738	1.041.548
Que no devengan interés	10.247.927	450.000	872.271	11.570.198	7.571.904
<b>Total 2010</b>	<b>13.200.665</b>	<b>450.000</b>	<b>872.271</b>	<b>14.522.936</b>	<b>-</b>
<b>Total 2009</b>	<b>7.842.659</b>	<b>300.000</b>	<b>470.793</b>	<b>-</b>	<b>8.613.452</b>

## **Previsiones - Provisiones**

### **NOTAS COMPLEMENTARIAS A LOS ESTADOS CONTABLES**

#### **Ejercicio económico N° 43 finalizado el 31 de diciembre de 2010**

*(Comparativo con el ejercicio económico anterior, expresado en pesos sin centavos)*

#### **NOTA 12 HECHOS POSTERIORES**

No existen otros hechos posteriores que hayan ocurrido entre el 31 de diciembre de 2010 y la fecha de preparación de estos estados financieros que no estén reflejados en los mismos y que puedan afectarlos significativamente.

**VENTALUM S.A.I.C.**

Domicilio legal: Avda. Rivadavia 2134, Piso 4°, Ciudad Autónoma de Buenos Aires

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 261.587

Ejercicio económico N° 43 finalizado el 31 de diciembre de 2010

**ANEXO V****PREVISIONES**

*(Comparativo con el ejercicio económico anterior, expresado en pesos sin centavos)*

Rubro	Saldo al inicio	Aumentos	Disminuciones	Saldo al cierre
<b>DEDUCIDAS DEL PASIVO</b>				
Previsión para juicios laborales	470.793	591.485	404.549	657.729
Previsión para otros juicios	-	214.542	-	214.542
<b>Totales 2010</b>	470.793	806.027	404.549	872.271
<b>Totales 2009</b>	336.918	410.181	276.306	470.793



## **PATRIMONIO NETO**

### ***Normas Generales de exposición contable***

**Patrimonio Neto**: Es igual al activo menos el pasivo y, en los estados consolidados, menos la participación minoritaria. Incluye a los aportes de los propietarios y a los resultados acumulados. Se expone en una línea y se referencia al estado de evolución del patrimonio neto.

***(Res. Tec. N°8 de la FACPCE)***

El patrimonio neto de un ente resulta del aporte de sus propietarios o asociados y de la acumulación de resultados.

En los estados contables que presentan la situación individual de un ente, es: **Patrimonio neto = Activo - Pasivo**

***(Res. Tec. N°16 de la FACPCE)***

# **PATRIMONIO NETO**

## ***Normas particulares de exposición contable – R.T. n°9***

### **ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO:**

partidas integrantes del patrimonio neto:

#### **A. APORTES DE LOS PROPIETARIOS:**

##### **A.1. Capital**

- Capital suscrito
- Aportes irrevocables (capitalizados o no, en efectivo o en bienes o derechos)
- Ganancias capitalizadas.

Se expone discriminando el valor nominal del capital de su ajuste por inflación.

##### **A.2. Prima de emisión**

Se expone por su valor reexpresado.

#### **B. RESULTADOS ACUMULADOS:**

**B.1. Ganancias reservadas:** ganancias retenidas en el ente por explícita voluntad social o por disposiciones legales, estatutarias u otras.

**B.2. Resultados no asignados:** ganancias o pérdidas acumuladas sin asignación específica.

##### **B.3. Revalúos técnicos**

## **PATRIMONIO NETO**

### ***Ley 19.550***

**CAPITAL SOCIAL:** *Representado por las acciones, cuotas o partes de interés que son de propiedad de los socios.*

**SUSCRIPCION:** Tiempo de la celebración del contrato constitutivo.

**INTEGRACION:**

- **En efectivo:** No menor al veinticinco por ciento (25 %) de la suscripción.
- **Aportes no dinerarios:** Deben integrarse totalmente. Solo pueden consistir en obligaciones de dar.

**Aumento de capital:**

El estatuto puede prever el aumento del capital social hasta su quintuplo. Se decidirá por la asamblea.

**Aclaración:** En las sociedades anónimas autorizadas a hacer oferta pública de sus acciones, la asamblea puede aumentar el capital sin límite alguno ni necesidad de modificar el estatuto.

**Disminución de Capital:**

S/el ART 206 de la Ley 19.550, en las Sociedades Anónimas, la reducción de capital es obligatoria cuando las pérdidas insumen las reservas y el 50% del capital



## **PATRIMONIO NETO**

### ***Ley 19.550***

#### **RESERVA LEGAL:**

Sociedades de responsabilidad limitada y las sociedades por acciones:

- No menor del **cinco por ciento (5 %)** de las ganancias realizadas y líquidas hasta alcanzar el **veinte por ciento (20 %)** del capital social.
- Cuando esta reserva quede disminuida por cualquier razón, no pueden distribuirse ganancias hasta su reintegro.

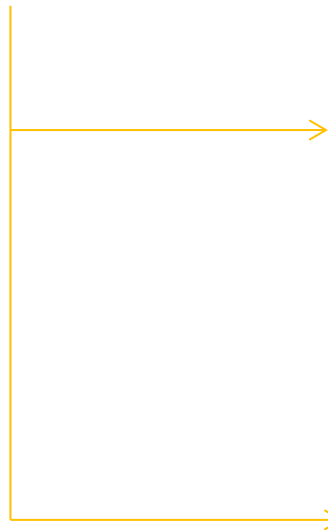
#### **OTRAS RESERVAS:**

En cualquier tipo de sociedad podrán constituirse otras reservas que las legales, siempre que las mismas sean razonables y respondan a una prudente administración.

## **PATRIMONIO NETO**

### ***R.T. 17 5.19.1.3***

### **APORTES IRREVOCABLES:**



**Aportes Irrevocables para futuras  
suscripciones de acciones**

**Aportes Irrevocables para absorber pérdidas  
acumuladas.**

## **PATRIMONIO NETO**

### ***R.T. 17 R.T. 17 5.19.1.3***

#### **Aportes Irrevocables para futuras suscripciones de acciones:**

Sólo deben considerarse como **parte del patrimonio** los aportes que:

- a)** hayan sido efectivamente integrados;
- b)** surjan de un acuerdo escrito entre el aportante y el órgano de administración del ente que estipule:
  - que el aportante mantendrá su aporte, salvo cuando su devolución sea decidida por la asamblea de accionistas (u órgano equivalente) del ente mediante un procedimiento similar al de reducción del capital social;
  - que el destino del aporte es su futura conversión en acciones;
  - las condiciones para dicha conversión;
- c)** hayan sido aprobados por la asamblea de accionistas (u órgano equivalente) del ente o por su órgano de administración ad-referéndum de ella.

**Los aportes que no cumplan las condiciones mencionadas integran el pasivo**

**Aclaración: Res. 25/2004 IGJ (CABA): Plazo de 180 días para decidir la capitalización o restitución por parte de la asamblea de accionistas.**



**PATRIMONIO NETO**  
***R.T. 17 5.19.1.3***

***Aportes Irrevocables para absorber pérdidas acumuladas:***



**REGISTRADO EN PATRIMONIO NETO**



**SI Y SOLO SI SE ENCUENTRA APROBADO POR  
ASAMBLEA DE ACCIONISTAS U ORGANO DE  
ADMINISTRACION.**

## **PATRIMONIO NETO**

### **MODIFICACION DE LA INFORMACION DE EJERCICIOS ANTERIORES:**



#### **En el Estado de Evolución de PN:**

- **SALDO INICIAL:** s/balance de publicación
- **MODIFICACION CORRESPONDIENTE**
- **VALOR CORREGIDO**

## **Aclaraciones Societarias**

### **Res. Gral IGJ 25/2004**

- **Plazo de 180 días para decidir la capitalización o restitución de los aportes irrevocables para futuras suscripciones por parte de la asamblea de accionistas.**
- **Obligatoriedad de distribuir los resultados no asignados positivos.**