

**CONTABILIDAD
DE COMERCIO
EXTERIOR Y
PROYECTOS DE
INVERSIÓN**

JORGE O. DELZART

APLICACION TRIBUTARIA S.A.

APLICACION TRIBUTARIA S.A.

Guido Spano 550
(1824) Lanús Oeste - BUENOS AIRES
Tel.: 4374-5418/6692/8855

E-mail: info@aplicacion.com.ar
Web: <http://www.aplicacion.com.ar>

Delzart, Jorge O.

Contabilidad de comercio exterior y proyectos de inversión.- 4a ed.

Lanús Oeste : Aplicación Tributaria, 2016

264 p. ; 15x21 cm

ISBN 978-987-3812-43-9

1. Comercio Exterior. 2. Contabilidad. I. Título.

CDD 657.7

Fecha de catalogación: 21/07/2016

©COPYRIGHT 2016 BY **APLICACION TRIBUTARIA S.A.**

4ª Edición, Julio 2016

ISBN 978-987-3812-43-9

PROHIBIDA SU REPRODUCCIÓN TOTAL O PARCIAL POR CUALQUIER MEDIO, YA FUERE MECÁNICO, ELECTRÓNICO, ETCÉTERA, SIN AUTORIZACIÓN ESCRITA DEL AUTOR Y DEL EDITOR

El presente trabajo ha sido minuciosamente revisado y corregido.
No obstante, ni la Editorial ni el autor se hacen responsables,
bajo ningún concepto, de ningún tipo de perjuicio que
cualquier error y/u omisión puedan ocasionar.

Este libro se terminó de imprimir en Julio de 2016 en
APLICACIÓN TRIBUTARIA S.A.

Guido Spano 550

Lanús Oeste (1824) Buenos Aires

PRÓLOGO

Nuevamente nos encontramos ante la cuarta actualización de este libro maravilloso que se llama Contabilidad de Comercio Exterior y Proyectos de Inversión, este libro no pretende ser una obra del futuro, sin embargo el ochenta por ciento (80%) de su texto se relaciona precisamente con este aspecto.

Entiendo que las universidades públicas y privadas deben exigir al técnico en comercio internacional, contador público, como al licenciado en administración y economía, alcanzar un excelente dominio de esta temática en razón del control de la contabilidad de comercio exterior, los proyectos de inversión y el análisis de los títulos que permiten y de la especificidad que revisten, en el contexto de la contabilidad general de la empresa, sea importadora, exportadora, comercial, industrial o de servicios.

Es dable destacar que ello contribuye decisivamente para implementar una conducción empresarial, creciente y racionalizada.

En esta oportunidad dedico a este libro a una persona que a la distancia con su eterna sabiduría me ayudó en situaciones límite, mi amiga Mercedes Rufail.

Para mi Maestro el Dr. Sergio Rufail.

A toda Aplicación Tributaria que siempre me ayudan a seguir creciendo.

A mis hijos, a Lidia García, a la Virgen del Rosario de San Nicolás y a la Virgen Desatanudos.

Dr. Jorge Delzart

Sumario Analítico

CAPÍTULO 1

Información de la Contabilidad de Comercio Exterior	13
1. FIN DE LA CONTABILIDAD DE COMERCIO EXTERIOR.....	13
2. CONEXIÓN CON LA CONTABILIDAD GENERAL	14
3. ATRIBUTOS DE LA INFORMACIÓN DE COMERCIO EXTERIOR.....	14
4. CONTABILIDAD DE IMPORTACIÓN Y EXPORTACIÓN.....	17
5. INCOTERMS A UTILIZAR EN LA CONTABILIZACIÓN	19
5.1. Descripción de los incoterms 2010.....	21
5.2. Categorías de incoterms.....	26
6. DOCUMENTACIÓN GENERALMENTE UTILIZADA POR EL VENDEDOR Y EL COMPRADOR	27

CAPÍTULO 2

Letra de Cambio	29
1. CONCEPTO	29
2. EMISIÓN DE LETRA DE CAMBIO. PERSONAS INTERVINIENTES.....	30
3. LETRA DE CAMBIO TOMADA EN UN BANCO	30
4. CONTABILIZACIÓN DE LETRAS DE CAMBIO SOBRE EL EXTERIOR	31
5. DETALLE DE CUENTAS DE LETRAS.....	31
6. FORMAS DE GIRAR LA LETRA DE CAMBIO	32
7. EJEMPLO.....	33

CAPÍTULO 3

Registración de Operaciones de Comercio Exterior	35
1. CUENTAS DE CORRESPONSALES EN EL EXTERIOR	35
2. CONTABILIZACIÓN DE OPERACIONES DE IMPORTACIÓN POR CUENTA PROPIA	38
3. ARTÍCULO 37	40
4. CARTA DE CRÉDITO (L/C: LETTER OF CREDIT).....	41
4.1. Concepto	41
4.2. Partes intervinientes.....	42
4.3. Importación realizada mediante la apertura de un crédito documentario	43
5. IMPORTACIÓN. CARTA DE CRÉDITO. PRINCIPALES CUENTAS	45

6.	CONTABILIZACIÓN DE OPERACIONES DE EXPORTACIÓN POR CUENTA PROPIA.....	47
6.1.	Exportación con cláusula F.O.B. en moneda nacional	47
6.2.	Exportación con cláusula F.O.B. en moneda extranjera.....	49
6.3.	Exportación con cláusula C.I.P. en moneda extranjera	50
7.	CONSIGNACIÓN.....	53
8.	CONTABILIZACIÓN DE OPERACIONES DE IMPORTACIÓN POR CUENTA AJENA	55
9.	CONTABILIZACIÓN DE OPERACIONES DE EXPORTACIÓN POR CUENTA AJENA	58

CAPÍTULO 4

	<i>Créditos y Costos en la Importación de Materiales</i>	61
1.	WARRANTS. CONCEPTO	61
2.	PERMISIONARIOS DE DEPÓSITOS FISCALES.....	63
3.	CONTABILIZACIÓN DE WARRANTS.....	64
3.1.	Ejercicio N° 1	64
3.2.	Ejercicio N° 2.....	66
4.	CRÉDITOS.....	67
4.1.	Créditos por ventas	67
4.2.	Otros créditos	67
4.3.	Interés explícito.....	67
4.4.	Interés implícito	68
5.	CONTABILIDAD DE COSTOS EN LAS IMPORTACIONES DE MATERIALES	69
6.	DESCUENTO DE DOCUMENTOS.....	72
7.	MODIFICACIÓN DEL TRATAMIENTO TRIBUTARIO A NIVEL DE EXENCIONES Y PERCEPCIONES DE LOS IMPUESTOS IMPOSITIVOS DE IMPUESTO AL VALOR AGREGADO (I.V.A.) Y GANANCIAS	77
7.1.	Valores Referenciales.....	77

CAPÍTULO 5

	<i>Ejercicio Integral</i>	79
1.	EJERCICIO INTEGRAL CON CUENTA IMPORTACIÓN EN TRÁNSITO.....	79
2.	FINANCIAMIENTO DE UNA EXPORTACIÓN	83
3.	PREFINANCIACIÓN DE EXPORTACIONES.....	84
4.	PRESCRIPCIÓN	88
4.1.	Bloqueo PRES – Prescripción del Beneficio para cobrar los estímulos de exportación.....	88
4.2.	Plazos. Artículo 56, Ley N° 11.683	89

4.3. Término para hacer efectiva la Multa y Clausura. Artículo 60. Ley N° 11.683	89
5. MODIFICACIONES EN EL CÓDIGO CIVIL Y COMERCIAL EN LA PRESCRIPCIÓN	89
5.1. Plazos de prescripción	89

CAPÍTULO 6

Proyectos de Inversión en Comercio Exterior 91

1. CONCEPTO	91
2. PROCEDIMIENTO DE LOS PROYECTOS DE INVERSIÓN	92
2.1. Financiamiento	93
2.2. Análisis de mercado	93
2.3. Proceso de evaluación económica	94
3. VALOR ACTUAL NETO (VAN).....	94
4. TASA DE DESCUENTO	95
5. TASA INTERNA DE RETORNO (TIR).....	98
6. TASA INTERNA DE RETORNO MODIFICADA (TIRM).....	100
7. MÉTODOS BASADOS EN HIPÓTESIS EXTREMAS	102
8. EJERCICIOS	105
8.1. Ejercicio N° 1	105
8.2. Ejercicio N° 2	106
8.3. Ejercicio N° 3	108

CAPÍTULO 7

Análisis de Bonos 113

1. INTRODUCCIÓN	113
2. TÍTULOS PÚBLICOS	113
2.1. Elementos formales que debe contener la emisión de un título	114
3. OBLIGACIONES NEGOCIABLES	115
4. SISTEMA DE CALIFICACIÓN DE RIESGOS DE LOS TÍTULOS PÚBLICOS Y DE LAS OBLIGACIONES NEGOCIABLES	116
5. ASPECTOS BÁSICOS PARA EL ANÁLISIS DE TÍTULOS DE RENTA FIJA	117
6. RENTA ANUAL (COUPON YIELD).....	118
7. TASA LIBOR	118
8. YIELD ANNUAL (CURRENT YIELD). PORCENTAJE.....	119
9. TASA INTERNA DE RETORNO (TIR) PARA TÍTULOS PÚBLICOS	120
9.1. Y.T.M. (<i>Yield to Maturity</i>).....	120
9.2. D.C.F.Y. (<i>Disconuted Cash Flow Yield</i>).....	120
9.3. TIR no periódico	120
9.4. Valor técnico	120

9.5. Paridad (porcentaje).....	121
9.6. Intereses corridos	121
10. EJERCICIO	121
11. TRATAMIENTO IMPOSITIVO	125
11.1. Bonos y Títulos.....	125

CAPÍTULO 8

<i>Sociedades de Garantía Recíproca</i>	131
1. INTRODUCCIÓN.....	131
2. CONCEPTO	131
3. OBJETIVO	132
4. SOCIOS.....	132
5. GARANTÍA	133
6. VENTAJAS	134
7. DIFICULTADES	135
8. REQUISITOS PARA SER PARTE DE UNA SOCIEDAD DE GARANTÍA RECÍPROCA.....	135
9. SOLIDARIDAD.....	136
10. TIPOS DE SOCIEDADES DE GARANTÍAS RECÍPROCAS	136
11. CAPITAL.....	137
12. FONDO DE RIESGO.....	137
13. LÍMITE OPERATIVO.....	137
14. BENEFICIOS IMPOSITIVOS.....	137
15. PROHIBICIONES	140
16. CONTRATO	141
17. AUTORIDAD DE APLICACIÓN	141
18. EVALUACIÓN.....	141
19. DEBERES DE LA SINDICATURA	142
20. AVAL	142
20.1. Cheques de pago diferido avalados	143
21. MONITOREO DEL FISCO	144
22. APLICATIVO.....	146
22.1. Régimen informativo por rendimiento del fondo de riesgo S.G.R. – Ley N° 24.467.....	146
23. BENEFICIOS IMPOSITIVOS PARA QUIENES INVIERTAN EN ALGUNA SOCIEDAD DE GARANTÍA RECÍPROCA.....	154
23.1. Beneficios en el Impuesto a las Ganancias para los “ <i>socios protectores</i> ”	156
23.2. Utilización del beneficio por parte de personas físicas que obtienen ingresos provenientes del trabajo en relación de dependencia. Resolución General N° 2437 (A.F.I.P.).....	156

CAPÍTULO 9

Fórmulas Básicas Financieras para Comercio Exterior 159

1. MONTO A INTERÉS SIMPLE	159
2. INTERÉS ANTICIPADO.....	159
3. MONTO A INTERÉS COMPUESTO.....	160
4. EQUIVALENCIA ENTRE INTERÉS ANTICIPADO E INTERÉS VENCIDO	160
5. VALOR FUTURO	161
6. PAGOS	162
7. PAGOINT	163
8. PAGOPRIN	164
9. VALOR ACTUAL.....	164
10. NPER.....	165

CAPÍTULO 10

Valoración 167

1. MÉTODOS DE VALORACIÓN – FACULTADES DE LA ADMINISTRACIÓN NACIONAL DE ADUANAS (A.N.A.).....	167
2. CONSULTA DE VOLANTE ELECTRÓNICO DE PAGOS (V.E.P.).....	173
3. PROCEDIMIENTO PARA EVITAR LA DOBLE IMPOSICIÓN EN EL IMPUESTO A LAS GANANCIAS	180
3.1. Normativa.....	180
3.2. Declaración Jurada.....	181
4. PRECIO DE EXPORTACIÓN	184
4.1. Cuadro del precio de exportación. Importe en dólares.....	184
4.2. Precio unitario F.O.B. de exportación	187

CAPÍTULO 11

El Comercio Exterior y la Aduana 191

1. INTRODUCCIÓN.....	191
2. DESPACHANTES CONFIABLES	196
2.1. Defraudación – Sanciones	198
3. INFRACCIONES ADUANERAS.....	202
3.1. Sanciones. Impedimento para exportar o importar.....	204
3.2. Contrabando Menor – Capítulo VI.....	211
3.3. Declaraciones inexactas y otras diferencias injustificadas. Capítulo VII	212
3.4. Tenencia injustificada de mercadería de origen extranjero con fines comerciales o industriales	215
3.5. Otras transgresiones.....	216

CAPÍTULO 12

Contabilidad de Comercio Exterior Bancaria. 225

1. REGISTRACIÓN CONTABLE DE ÓRDENES DE PAGO	
RECIBIDAS DEL EXTERIOR EN MONEDA EXTRANJERA.....	225
1.1. Ejercicios.....	226
1.1.1. Caso N° 1.....	226
1.1.2. Caso N° 2: Cobranzas de importación.....	228
2. REGISTRACIÓN CONTABLE.....	229
3. CONTABILIZACIÓN DE CARTAS DE CRÉDITO DE IMPORTACIÓN (L/C. LETTER OF CREDIT). OPERACIONES A PLAZO	231
3.1. A la apertura.....	231
3.2. A la negociación.....	232
3.3. A la liquidación.....	233
4. COMPRA DE DIVISAS A BANCOS.....	236

CAPÍTULO 13

Condiciones y Formas Usuales del Comercio Exterior. 239

1. INTRODUCCIÓN.....	239
1.1. Trámites de mayor significación.....	240
2. FACTURA ELECTRÓNICA DE EXPORTACIÓN.....	240
2.1. Requisitos que deben cumplir los comprobantes electrónicos.....	242
2.2. Servicio Facturador en Línea.....	243
2.3. Servicio Facturador Plus.....	243
2.4. Servicio Webservices.....	244
3. CERTIFICADO DE ORIGEN.....	245
4. CONOCIMIENTO DE EMBARQUE BILL OF LADING (B/L).....	245
5. CLASES TARIFARIAS EN EL TRANSPORTE AÉREO.....	246
6. COMMODITIES MÁS UTILIZADOS EN EL TRANSPORTE AÉREO DE MERCADERÍAS, QUE SE APLICAN EN EL TRANSPORTE DE MERCADERÍAS DESIGNADAS ESPECÍFICAMENTE.....	248
7. MERCADERÍAS PELIGROSAS	250
8. IMPORTACIÓN SIMPLIFICADA	252
8.1. Fuente:.....	252
8.2. Ámbito Geográfico	252
8.3. Objetivo.....	252
8.4. Documentación Operativa	253
8.5. Requisitos.....	253
8.6. Inscripción importador – exportador	253
8.7. Valores límite por mes	255
8.8. Valores límite por operación.....	255

8.9.	Otros requisitos	255
8.10.	Normas de integración del sobre contenedor	256
8.11.	Elementos de la carpeta	257
8.12.	Carga de la Declaración	257
9.	DOCUMENTACIÓN A APORTAR EN ARCHIVO “.PDF”	258
9.1.	Subrégimenes de importación / régimen de courier	258
9.2.	Pautas generales	258

BIBLIOGRAFÍA

..... 261

CAPÍTULO 1

Información de la Contabilidad de Comercio Exterior

1. FIN DE LA CONTABILIDAD DE COMERCIO EXTERIOR

La contabilidad de comercio exterior es una rama de la contabilidad que registra los movimientos de una empresa en este tipo de comercio.

Sus dos principales propósitos son:

- ◆ Contribuir al control de las operaciones de comercio exterior.
- ◆ Facilitar la toma de decisiones.

La contabilidad de comercio exterior no garantiza a una empresa una situación competitiva favorable si se encuentra ausente la capacidad gerencial de saber extraer de sus cifras conclusiones inteligentes y traducirlas en acciones debidamente orientadas.

Es dable destacar que la empresa que disponga de una buena información sobre su contabilidad de costos tendrá mejores posibilidades de alcanzar sus objetivos con respecto a los competidores que carezcan de ella.

2. CONEXIÓN CON LA CONTABILIDAD GENERAL

La contabilidad de comercio exterior es una parte de la contabilidad general perfeccionada, se exige que sea analizada con mayor detalle que la contabilidad general.

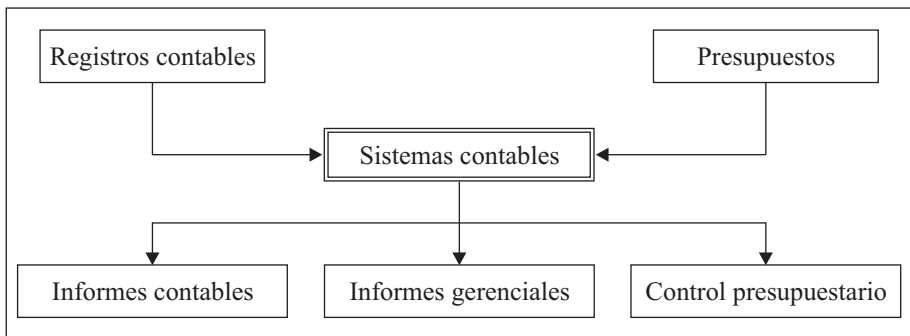
3. ATRIBUTOS DE LA INFORMACIÓN DE COMERCIO EXTERIOR

Los atributos de la información de comercio exterior son:

- ◆ **Accesibilidad:** Debe ser obtenible sin obstáculos.
- ◆ **Analítica:** Debe serlo por excelencia.
- ◆ **Actualidad:** Debe considerar los elementos que tienen efectiva vigencia.
- ◆ **Claridad:** Debe ser fácil de comprender y accesible.
- ◆ **Celeridad:** Debe ser proporcionada con rapidez.
- ◆ **Certidumbre:** Debe elaborarse sobre la base del mejor conocimiento de los acontecimientos que se comunica.
- ◆ **Confiabilidad:** Debe prepararse conforme a criterios que le otorguen el carácter de creíbles.
- ◆ **Convertibilidad:** Debe poder cambiarse a datos fundamentales, sin modificaciones en su contenido.
- ◆ **Comparabilidad:** Debe permitir la posibilidad de ser relacionada con información de la empresa al mismo período u otros períodos.

- ◆ **Flexibilidad:** El sistema contable de contabilidad de comercio exterior debe ser concebido de modo que pueda adaptarse a los futuros cambios de estructura de la empresa y a las nuevas técnicas de sistemas contables.
- ◆ **Homogeneidad:** Deben integrarse los diversos sistemas de registración, de modo que quede eliminada la posibilidad de contradicciones entre los informes originados en distintas fuentes.
- ◆ **Integridad:** Debe ser completa, incluyendo todas las partes esenciales.
- ◆ **Irremplazabilidad:** La información no puede ser sustituida por otra dentro de límites razonables.
- ◆ **Objetividad:** Debe presentarse de manera que exprese los acontecimientos con el mayor realismo.
- ◆ **Oportunidad:** Debe suministrarse al usuario en tiempo y forma.
- ◆ **Practicabilidad:** Tiene que existir un equilibrio entre la información obtenida y el costo para obtenerla.
- ◆ **Pertinencia:** Debe ser razonablemente apropiada para el cumplimiento de sus objetivos y convertirse en relevante cuando adquiere altos niveles de excelencia.
- ◆ **Precisión:** Debe ser precisa, buscando un acercamiento a la exactitud.
- ◆ **Prudencia:** Debe expresarse con cautela y precaución.
- ◆ **Racionalidad:** Debe ser lógica y resultar de la aplicación de un método adecuado.

- ◆ **Rentabilidad:** Debe prestar una utilidad a los objetivos de los usuarios.
- ◆ **Seguridad:** Debe mantenerse un permanente control interno.
- ◆ **Sistematización:** Debe presentarse de manera orgánica, es decir debe basarse en un conjunto de reglas armónicas.
- ◆ **Suficiencia:** Debe ser proporcionada en la medida necesaria para satisfacer los requerimientos.
- ◆ **Significación:** No debe omitir ningún elemento de importancia, pero puede excluir elementos que no la posean.
- ◆ **Universalidad:** Debe incorporar todas las técnicas conocidas y utilizables para brindar la información cuantitativa que debe ser útil a la dirección.
- ◆ **Veracidad:** Debe expresar una conformidad con la realidad.
- ◆ **Verificabilidad:** Debe permitir su comprobación mediante demostraciones que la acrediten y confirmen.



Es dable destacar que en los informes contables de comercio exterior deben evitarse las recomendaciones de los perfeccionistas. No hay que presentar informes con una precisión, exactitud y detallismo que los conviertan en cansadores.

Como acertadamente lo señala Peter Drucker, *“la mejor manera de penetrarse en el conocimiento de un negocio es saber qué se está haciendo bien y qué se está haciendo mal”*.

4. CONTABILIDAD DE IMPORTACIÓN Y EXPORTACIÓN

En la contabilidad de importación y exportación se utilizan las siguientes cuentas:

◆ Mercaderías:

Las mercaderías importadas sólo se debitarán a la cuenta Mercaderías cuando se hallen en los depósitos propios.

Mientras se concreta la operación, o las mercaderías se hallen en viaje o en la aduana, se deberá debitarlas a otras cuentas que reflejen el curso de la operación y el lugar donde están ubicadas.

Cuando contabilizamos la compra de las mercaderías en el exterior realizamos el siguiente asiento:

Contratos de compra en el exterior a Órdenes de compra en el exterior	
--	--

Se registra por el valor en moneda nacional de la compra al tipo de cambio del día de la operación.