

**TEORIA CONTABLE SUPERIOR
MAYO 2005
PRIMERA PRUEBA**

Duración: 3 horas

EJERCICIO 1

Parte I

Barca SA ha decidido inventir en el mercado español al 1/01/2005. Para ello acuerdo adquirir a ETO SA. y de esa forma expandir sus negocios en el viejo continente.

ETO SA presenta la siguiente situación patrimonial al 1/01/2005:

ESP	01/01/2005 (miles US\$)	31/12/2005 (miles US\$)
Caja	100	50
Créditos por venta	1.000	800
Bienes de cambio	2.000	1.650
Bienes de uso	<u>3.000</u>	<u>4.000</u>
Total de activo	6.100	6.500
Pasivo	1.000	1.000
Capital	1.000	2.000
Ajustes al patrimonio	1.000	2.000
Resultados acumulados	3.100	100
Resultado del ejercicio	<u> </u>	<u>1.400</u>
Total de pasivo y patrimonio	6.100	6.500

Barca SA contrato a la principal firma de auditoria de dicho país solicitando una revisión de los estados contables de ETO SA (DUE DILIGENCE) por la prestación de dicho servicio se acuerdo pagar US\$ 10 (en miles).

La firma de auditoria ha determinado una sobrevaluación en los bienes de cambio por US\$ 500 (en miles) y una subvaluación del pasivo por US\$ 500 (en miles)

Después de estos trabajos se ha decidido adquirir el 80 % del paquete accionario de ETO SA abonando US\$ 6.750 (miles). Adicionalmente, se acuerdo que el total de los bienes de cambio existentes a la fecha ascienden a US\$ 3.000 (en miles) y que el valor justo del inmueble asciende a US\$ 4.100 (en miles).

El inmueble de ETO SA esta compuesto por 50% terreno y el saldo en mejoras, se estima que la vida util remanente del inmueble asciende a 5 años a contar desde el 1/01/2005. A su vez, se espera recibir beneficios económicos futuros por dicha inversión en los próximos 5 años.

El 30/06/2005 ETO SA vendió el 50% de los bienes de cambio existentes al inicio, permaneciendo el saldo en stock al cierre. Los accionistas de ETO SA han resuelto distribuir US\$ 2.000 (en miles) entregando 50% en acciones y el resto en efectivo.

Al cierre del ejercicio (31/12/2005) y por recomendación de sus auditores, ETO SA ha decididó tasar los bienes de uso de la compañía, llegando a la conclusión que el mismo asciende a US\$ 4.000 (en miles) y contabilizando dicho ajuste antes del cierre. El ajuste asciende a US\$ 1.000 (en miles).

Se pide:

- a) Contabilizar la operación de compra en Barca SA
- b) Determinar el saldo al 31/12/2005 de todos los rubros vinculados con la compra
- c) Por cuanto debería de exponerse BARCA SA la inversión de ETO SA si su patrimonio al 31/12/2005 es de US\$ 1.000 (deudor). Justifique su respuesta

Parte II

Estos son los estados contables al 31/12/2005 de las dos empresas:

ESP	31/12/2005 (miles US\$) BARCA SA	31/12/2005 (miles US\$) ETO SA	31/12/2005 (miles US\$) TOTAL
Caja	1.000	50	1.050
Créditos por venta	8.000	800	8.800
Bienes de cambio	13.520	1.650	15.170
A			
B			
C			
D			
Bienes de uso	100.000	4.000	104.000
Total de activo		6.500	129.020
E			
Pasivo	30.000	1.000	31.000
Capital	20.000	2.000	22.000
Ajustes al patrimonio	5.000	2.000	7.000
Resultados acumulados	10.000	100	10.100
Resultado del ejercicio		1.400	1.400
Total de pasivo y patrimonio		6.500	71.500
ER			
Ventas	150.000	15.000	165.000
Costo de ventas	(75.000)	(13.300)	(88.300)
Amortización	(10.000)	(300)	(10.300)
Otros	(1.000)		(1.000)
F			
G			
Resultado del ejercicio		1.400	65.400

Se pide:

a) Consolidar los estados contables de BARCA SA al 31/12/2005 por el tratamiento alternativo permitido, que será la única opción que regirá en el futuro de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

EJERCICIO 2 - IMPUESTO DIFERIDO

LUNES S.A. en cumplimiento de la normativa contable vigente, decide comenzar a aplicar el método de contabilización del impuesto diferido, de acuerdo al FAS 109.

El impuesto a la renta tiene una tasa del 30% y la dirección de la empresa ha estimado un resultado fiscal anual de 150.000 pesos a partir del 2005, el cual se mantendría estable en los cinco años subsiguientes.

Teniendo en cuenta esa información, y los datos que se presentan a continuación, se pide preparar la liquidación fiscal, y contabilizar el resultado por impuesto y el pasivo por impuesto a pagar correspondiente al ejercicio 2004.

- Resultado Contable (01/01/2004 – 31/12/2004): (425.000) Pérdida
- Contablemente se ha registrado un activo por “Anticipos de Importación en M/E” por un total de 150.000 pesos, los cuales fiscalmente se valúan a tipo de cambio histórico totalizando 135.000 pesos. La mercadería importada llegó a la empresa a comienzos del 2005, y se estima que será vendida antes del 31/12/2005.
- Durante el año se incurrieron en gastos de puesta en marcha por 225.000, los cuales se reconocieron contablemente como pérdida de este ejercicio, pero fiscalmente se amortizan en tres años.
- En el año 2003 se creó una “Previsión por Juicios” por 25.000 pesos, ante una demanda llevada adelante por uno de sus empleados, la cual se cree tendrá sentencia desfavorable para la empresa a mediados del 2005.

- Al saldo inicial de la "Previsión por Incobrables" que al 31/12/2003 ascendía a 100.000 pesos, este año se le cargó un total de 15.000 pesos equivalentes al 5% del saldo total de deudores. Fiscalmente se ha estimado que solo esos 15.000 pesos podrán ser reconocidos como tales, y será en el 2005.
- La mercadería de reventa de la empresa se contabiliza por el método LIFO, llegando a un valor total de 75.000 pesos, pero de usar el criterio fiscal (FIFO) el valor sería de 135.000 pesos. Según la proyección de cifras históricas la rotación de inventarios es inferior a 1.
- Existe una diferencia con la amortización por un total de 125.000 pesos, ya que los activos fijos fiscalmente se amortizan en un plazo más breve. La vida útil contable remanente de esos activos es de 2 años.
- Durante el año la empresa incurrió en gastos de publicidad por 75.000 pesos los cuales no son deducibles de acuerdo a los criterios fiscales.
- La empresa arrastra un total de 125.000 pesos de pérdidas fiscales del ejercicio 2001, que eran trasladables hacia los 3 años siguientes.

EJERCICIO 3

La empresa Bosque S.A. presenta sus estados contables al 31 de diciembre de 2004 con información comparativa del año anterior, ambos ajustados por inflación y expresados en pesos del día de su respectiva fecha de cierre. A efectos que usted prepare el estado de flujos de efectivo correspondiente al ejercicio 2004, le suministra la siguiente información:

	Saldos al 31.12.2003 miles de \$	Saldos al 31.12.2003 en \$ 2004 miles de \$	Saldos al 31.12.2004 miles de \$
Caja y Bancos	82.00	90.20	8,407.00
Inv. Temporarias	0.00	0.00	216.33
Deudores Comerciales	4,082.00	4,490.20	4,490.00
Previsión por incobrables	-245.00	-269.50	-327.00
Bienes de Cambio	1,224.00	1,346.40	1,633.00
Bienes de uso	12,245.00	13,469.50	49,397.00
Amort. Acumuladas	-1,633.00	-1,796.30	-1,910.00
Inversiones permanentes	0.00	0.00	4,110.20
Total Activo	15,755.00	17,330.50	66,016.53
Deudas comerciales	10,939.00	12,032.90	11,592.00
Prestamos Bcrios. L/P	0.00	0.00	37,371.53
Deudas Diversas	327.00	359.70	4,490.00
Total Pasivo	11,266.00	12,392.60	53,453.53
Patrimonio	4,489.00	4,937.90	12,563.00
Total Patrimonio	4,489.00	4,937.90	12,563.00
Total Pasivo y Patrimonio	15,755.00	17,330.50	66,016.53

Datos adicionales:

a) El estado de resultados por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2004 ajustado por inflación:

	Miles de \$
Ingresos Operativos	38,122.00
Costo de lo Vendido	-17,959.00
GAV	-8,163.00
Utilidad p/vta B. Uso	646.00
RDM y Dif. Cbio. Real	-1,258.00
resultado real de inversiones	40.82
Resultado Neto	11,428.82

- b) 30.04.2004 La asamblea de accionistas decide absorber los resultados acumulados hasta la fecha. Las pérdidas acumuladas en pesos históricos ascendían a 243 miles de pesos.
- c) 30.06.2004 Se decide aceptar un aporte de capital de 4.091 acciones tomadas a miles de pesos 1 (un mil) cada una. El 5% corresponde al saldo de "Inversiones temporarias, el 95% dado el plan estratégico de la empresa se resolvió no vender hasta el año 2010. Estas acciones son cotizables en bolsa cuyo valor de cotización al cierre del ejercicio ascendió a miles de \$ 1,05757 cada una.

- d) 30.09.2004 Se compra un inmueble por miles de USD 1.632,65. Esta operación se financió un 75% con una deuda de largo plazo (sin intereses) y un 25% con fondos propios. Dado que esta operación implicaba una disminución de la razón corriente, en esa misma fecha se obtiene un préstamo de largo plazo de miles de USD 489,8
- e) 30.11.2004 La Asamblea de Accionistas Extraordinaria resuelve efectuar una distribución anticipada de dividendos en efectivo por miles de \$ 8.163.
- f) 30.11.2004 Se vende al contado un bien de uso por miles de \$ 816. Este bien se había adquirido el 31.12.03 en miles de pesos 297. Al día de la venta se había amortizado un 50%.
- g) Los gastos de administración y ventas incluyen miles de \$ 277 (expresados en moneda de cierre) de amortizaciones de bienes de uso.
- h) Se estima una pérdida por exposición a la inflación durante el ejercicio por el saldo de caja y bancos ascendió a miles de \$ 500.
- i) Otros datos:

	Indice	TC
31.12.2003	100.00	20.00
31.03.2004	107.00	20.60
30.04.2004	108.00	20.80
30.06.2004	105.00	21.20
30.09.2004	107.00	21.60
30.11.2004	111.00	22.00
31.12.2004	110.00	21.80
Promedio	106.86	21.14

Los bienes de uso se amortizan a partir del ejercicio siguiente a su incorporación.

Se pide:

Preparar el estado de flujos de efectivo de Bosque S.A. por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2004 por el método indirecto.