

EXAMEN SETIEMBRE 2000 - PRIMERA PRUEBA

EJERCICIO 1

El 1 de enero de 2000 Compradora S.A. adquiere los activos netos de Vendita S.A..

Los estados contables en pesos uruguayos de Vendita S.A. al 31.12.99 eran:

<u>Estado de situación patrimonial</u>		<u>Estado de resultados</u>	
Activos monetarios c/p	10.000	Ventas	600.000
Bs. de cambio (Prod. term.)	150.000	Costo	(400.000)
Bienes de uso	800.000	G.A.V.	<u>(100.000)</u>
Intangibles (marcas)	40.000	Res. neto	100.000
Pasivos monetarios l/p	400.000		
Capital integrado	500.000		
Resultados acum.	100.000		

Datos relativos al balance:

- El precio de venta de los bienes de cambio es de \$ 200.000.
- El valor de mercado de los bienes de uso asciende a \$ 1.000.000.
- Los intangibles representan el derecho al uso de determinada marca comercial en forma exclusiva por parte de Vendita S.A., la cual tiene prohibida su transferencia a terceros.
- El pasivo a largo plazo (no genera intereses) tiene vencimiento 31.12.2001
- Normalmente la empresa incurre en gastos de comercialización que representan un 10% de la venta.
- Las tasas de interés de mercado a las que se tiene acceso se sitúan en aproximadamente un 10% anual.

Datos relativos a la negociación de la transacción:

El precio de venta se pactó en las siguientes condiciones:

- Entrega en efectivo de \$ 200.000
- Cuenta a pagar a 4 meses de plazo por \$ 200.000
- Emisión de 50.000 acciones a una cotización de \$ 15 c/u (valor nominal \$ 10)
- 10% de las ventas netas del próximo año que se le realicen a los clientes de Vendita S.A. (los clientes de Vendita S.A. "normalmente efectúan compras por \$ 600 mil anuales, pero dado que se trata de venta de productos suntuarios, se estima que dicha cifra "debería mermar" en el presente ejercicio ante la situación económica actual).
- Se estima que el exceso del precio pagado se recuperará en 5 años.
- Los asesores contables de la empresa han sugerido amortizar el valor llave en el plazo máximo admitido por la NIC 22 (reformada 1998) a efectos de "minimizar" el costo anual por concepto de amortizaciones.
- El Due Diligence de los auditores externos determinó la existencia de contingencias fiscales por \$ 60.000, la cuales se han considerado como muy probables. Dicho servicio tuvo un costo de \$ 10.000
- Los asesores legales cobraron \$ 20.000 por el asesoramiento en la firma del contrato de adquisición.
- La administración de Compradora S.A., estuvo dedicada aproximadamente la mitad de su tiempo durante 1 mes a la negociación. El gasto de administración anual de Compradora S.A. asciende a \$ 240.000.

- Al momento de la adquisición, Compradora S.A. anunció la reducción del 50% del personal administrativo de Vendita S.A.. El monto de los despidos ha sido estimado en \$ 30.000.
- Es intención de Compradora S.A. introducir modificaciones al proceso productivo de Vendita S.A. lo cual le implicaría mejoras sustantiva en la productividad, para lo cual se piensa invertir \$ 70.000. De ser exitosas la modificaciones al proceso se reducirá el número de empleados de fábrica, lo cual puede llegar a tener un costo por despidos de \$ 40.000.

Se pide:

1. Efectúe las registraciones en Compradora S.A. al momento de la adquisición.
2. Efectúe la registración al 31.12.2000 que correspondería por concepto de amortización del valor llave según su opinión. Finalmente los clientes de Vendita S.A. no efectuaron ninguna compra durante el año 2000.
3. Bajo el supuesto de que Vendita y Compradora se hubieran fusionado (la empresa combinada sigue bajo la razón social de Compradora) y los accionistas de Vendita S.A. recibieron únicamente 40.000 acciones de valor nominal \$ 10 cada una. (los costos de asesores y de administración igual ocurrieron), registre la operación de acuerdo al método de la Unión de intereses.

EJERCICIO 2

El Grupo Kichute se encuentra estudiando la posibilidad de adquirir la empresa El Zapato S.A. la cual se encuentra en una etapa de franco desarrollo.

Las bases de la negociación son las siguientes:

- El grupo Kichute adquiere el 60% de El Zapato de la siguiente manera: le compra a varios accionistas sus acciones (representantes del 60% del capital integrado al 31-12-99).
- El desembolso del grupo Bolsomanía por las acciones adquiridas, surgirá del Patrimonio Contable Auditado al 31- 12- 99 más un 40%.
- En casos de existir resultados acumulados positivos se distribuirán previo a la determinación del patrimonio estipulada en el punto anterior.
- El Zapato presentará un Estado Contable el cual será revisado por usted a los efectos de que verifique sus cumplimientos de acuerdo con Normas Contables Adecuadas y lo ajuste en caso de incumplimientos.

El estado presentado tiene la siguiente composición del patrimonio:

Capital Integrado	600.000
Capital Suscripto	300.000
Ajustes al Pat.	20.000
Reservas	80.000
Resultados Ac	30.000
Resultados del Ej	<u>100.000</u>
Total Pat	1.130.000

De su revisión surgen las siguientes situaciones:

- La empresa tiene registrado un pasivo a LP (2 años) sin intereses a su valor nominal 40.000 y otro a similar (monto y plazo) con intereses del 10% anual el cual se registra a su monto

nominal más los intereses devengados.

- La empresa tiene registrados un pasivo por 20.000 por inversiones VPP. El mismo obedece a una inversión en otra empresa (40%) que en este momento tiene patrimonio negativo 50.000 por las pérdidas generadas.
- La empresa registró una ganancia por 10.000 por ajuste de bienes de uso a su valor justo. Consultado el Cr de la empresa este dijo que la empresa utiliza como criterio la revaluación establecida por la NIC 16 y que se determina el valor justo cada dos años. El movimiento anterior originó una pérdida por 4000.
- La empresa tiene contabilizado un activo por impuesto diferido de 30.000. Consultado el Cr de la empresa dijo que obedecía a las pérdidas fiscales de ejercicios anteriores.
- La empresa tiene pensado despedir dos personas (no lo comunicó) por consiguiente creó una provisión para despidos de 15.000.

Se pide:

- 1) Proponga los ajustes que estime conveniente de acuerdo con NIC.
- 2) En caso de corresponder proponga la distribución de utilidades (suponga que la reserva legal no se encuentra en el máximo).
- 3) Determine el precio de la operación.
- 4) Registre la operación en los libros de adquisición en los libros de KICHUTE S.A.

EJERCICIO 3

La convertida S.A. inicia actividades el 1/1/1 y realiza durante el primer ejercicio económico las siguientes operaciones:

1/1/1.- Se aportan 100.000 pesos. Se compra un inmueble al contado cuyo costo es 56.000 pesos.

31/1/1.- Se compran dólares con el saldo de caja.

31/3/1.- Se compran 1.000 unidades del Producto A a crédito, el costo unitario asciende a \$ 70.

30/6/1.- Se venden 700 unidades a \$ 100 por unidad al contado y se paga a proveedores.
Se pagan gastos por \$ 10.000.

31/12/1.- Cierre del ejercicio económico. La tasación del inmueble efectuado por un rematador profesional es \$ 60.000. El valor de mercado o compra del Producto A es de \$ 75 por unidad.

31/3/2.- Se vende el resto del stock a \$ 120 por unidad a crédito con conforme vto. 30/6/2.

30/6/2.- Se compra 1.000 unidades del Producto A a \$ 80 a pagar al 30/9/2. Se cobra el conforme.
Se pagan gastos por \$ 12.000.

31/9/2.- Se vende al contado 500 unidades a \$ 100 cada una. Se paga al proveedor.

	T/C
1/1/1	1
31/1/1	1.01
31/3/1	1.025
30/6/1	1.03
31/12/1	1.04
31/3/2	1.05
30/6/2	1.06
30/9/2	1.07
31/12/2	1.1

SE PIDE:

Efectuar la conversión de EC por ambos métodos para los dos ejercicios.
Verifique los resultados por conversión.

SEGUNDA PRUEBA

GRUPO 1

Obligatoria

XX S.A. presentará un Estado Contable el cual será revisado por usted a los efectos de que verifique sus cumplimientos de acuerdo con Normas Contables Adecuadas y lo ajuste en caso de incumplimientos.

El estado presentado tiene la siguiente composición del patrimonio:

Capital Integrado	600.000
Capital Suscripto	300.000
Ajustes al Pat.	20.000
Reservas	80.000
Resultados Ac	30.000
Resultados del Ej	<u>100.000</u>
Total Pat	1.130.000

De su revisión surgen las siguientes situaciones:

- La empresa produce pelotas. La fábrica tiene una capacidad de producción de 20.000 us. La capacidad normal de producción asciende a 15.000 us. En los últimos dos meses (stock en poder de la empresa) la capacidad real fue de 10.000 us. Los costos fijos de fabricación ascienden a \$ 200.000 por mes y fueron incluidos totalmente en la determinación de los costos de producción de las pelotas.
- La empresa tiene como norma de valuación de sus bienes de uso realizar revaluaciones técnicas cada 2 años. Se han realizado dos revaluaciones la primera determinó un menor valor de bienes de uso de 50.000 y se debitaron a pérdidas del ejercicio. La segunda originó un aumento sobre la primera de 20.000 y se acreditó ajustes al patrimonio.
- Existe un inmueble propiedad de la empresa que se encuentra arrendado, la empresa lo clasifica como bienes de cambio y lo valúa a su costo (100.000). El valor de utilización económica de ese bien es de 130.000.

- La empresa piensa despedir a 10 personas (hecho que aún no ha comunicado). La empresa contabilizó un provisión para despido de 15.000.
- La empresa tiene créditos por exportaciones a Brasil por 70.000. Con posterioridad al cierre del ejercicio ocurrió una devaluación en Brasil del 100% por lo cual se estima que se van cobrar la mitad de los créditos.
- La empresa tiene una reclamación de la IMM por daños al medio ambiente por \$ 50.000. La empresa no concuerda con dicha posición. Entiende que quien daño el ambiente es una empresa vecina. El abogado de la empresa piensa lo mismo que la empresa y entiende que tiene pruebas al respecto. La empresa no ha contabilizado ningún pasivo por este concepto.

Opcionales

- 1 Indique que establece el Marco Conceptual sobre criterios de valuación de activos y pasivos (medición de los elementos)
- 2 Indique que establece el MC sobre capital a mantener.
3. Indique que establece el MC con respecto al reconocimiento de resultados

GRUPO 2

Obligatoria

El contrato es entre un portal de Internet y una radio local.

La empresa de Internet le da a la radio local 50.000 acciones de (se las adjudica a fecha de contrato y se las entrega al final – 1 año). Le desarrolla su página de Internet (tiene un plazo de 1 año para desarrollarla).

La radio local le permite efectuar publicidad durante un año en forma uniforme y por un valor de mercado de 100.000 (Costo 80.000)

Otros datos:

Valor de mercado de la acción de la empresa de Internet: 1.5 a fecha de contrato, 1.2 a fecha de cierre de ejercicio 6 meses después y 1 a fecha de contrato.

El desarrollo de páginas de Internet similares cuesta aproximadamente 30.000. Se termina el desarrollo a los 6 meses.

Se pide:

Determine los activos, pasivos, ingresos y gastos de la radio uruguaya a fecha de cierre del ejercicio (6 meses después de la firma del contrato).

Opcionales

- 1 ¿Qué opinión le merece el reconocimiento de intereses sobre el capital propio?
2. ¿Cuándo se debe suspender la capitalización de costos financieros en activos calificables?
3. ¿Cuál es el límite a la capitalización de costos financieros en activos calificables?

GRUPO 3

Obligatoria

Desarrolle sucintamente el tratamiento contable del tema Leasing.

Opcionales

1. ¿Qué establece el MC y la NIC 1 sobre el supuesto contable fundamental EMPRESA EN MARCHA?
2. ¿Qué se debe incluir el capítulo Flujo de Fondos provenientes de actividades de financiamiento del EOAF con Fondos igual disponible? Analice particularmente la situación de los sobregiros bancarios.
3. ¿Qué se debe incluir en FF provenientes de actividades de Inversión? Analice particularmente la situación de las inversiones temporarias de corto plazo en función de su objeto.