

TRABAJO PRÁCTICO N° 7 - VPP - Caso N° 1

El 15/01/2023 la empresa Don Trago S.A. adquiere 800 acciones de la empresa Nesquik S.A. por un importe de \$350.000.

Nesquik S.A. cuenta con proyecciones que estiman superutilidades futuras durante los próximos 5 años.

El Capital Social de Nesquik S.A. está conformado por 1.000 acciones nominativas no endosables de VN \$100 cada una.

Estado de Situación Patrimonial Nesquik S.A.	31/12/2022
Activo	
Activo corriente	
Caja y bancos	30.000
Créditos por Ventas	90.000
Bienes de cambio (*)	100.000
Total Activo Corriente	220.000
Activo no corriente	
Bienes de Uso (*)	255.000
Total Activo No Corriente	255.000
Total Activo	475.000
Pasivo	
Pasivo Corriente	
Deudas comerciales	100.000
Remuneraciones y cargas sociales	90.000
Cargas fiscales	85.000
Total Pasivo Corriente	275.000
Total Pasivo	275.000
Patrimonio Neto	
Capital	100.000
Reserva legal	10.000
RNA	75.000
Resultado del ejercicio	15.000
Total Patrimonio Neto	200.000
Total Pasivo + PN	475.000

(*) Medidos a valores históricos.

La diferencia entre los valores corrientes y los valores históricos de los Bienes de Cambio y los Bienes de Uso se expone en el siguiente cuadro:

Rubro	Valores corrientes	Valores históricos	Diferencia
Bienes de Cambio	180.000	100.000	80.000
Bienes de Uso	310.000	255.000	55.000

Tarea:

- 1) Determine el porcentaje de tenencia accionaria al cual accede Don Trago S.A. sobre el capital de Nesquik S.A. en la transacción señalada.
- 2) Señale cuál es el Patrimonio Neto de la sociedad Nesquik al 31/12/2022.
- 3) Calcule el V.P.P. a la fecha de la transacción, el 15/01/2023 y determine el Valor Llave generado.
- 4) Efectúe la registración contable de la sociedad Don Trago S.A. al 15/01/2023.
- 5) Calcule y registre la Amortización de la llave de negocio al 31/12/2023.

Caso N° 2 – LLAVE NEGATIVA

El 15/01/2023 la empresa El Señor de los Anillos S.A. adquiere 800 acciones nominativas no endosables de la empresa Alianza S.A. por un importe de \$500.000.

El capital social de Alianza S.A. está compuesto por 1.000 acciones de VN \$100 cada una.

La empresa Alianza S.A. ha proyectado pérdidas por los próximos 5 años.

Se detallan los siguientes datos del Estado de Situación Patrimonial Alianza S.A. al 31/12/2022:

Activos Identificables (*)	1.200.000
Pasivos Identificables	500.000
Activos netos	700.000

(*) Incluye Bienes de Uso por 250.000, medidos a sus valores históricos.

La diferencia entre los valores corrientes y los valores históricos de los Bienes de Uso se expone en el siguiente cuadro:

Rubro	Valores corrientes	Valores históricos	Diferencia
Bienes de Uso	450.000	250.000	200.000

La vida útil remanente de los Bienes de Uso es de 20 años.

Tarea:

- 1) Calcule el V.P.P. a la fecha de la transacción el 15/01/2023 y determine el Valor Llave generado.
- 2) Efectúe la registración contable de la sociedad El Señor de los Anillos S.A. al 15/01/2023.
- 3) Calcule y registre la Amortización de la llave de negocio.

TRABAJO PRÁCTICO N° 7.1

La empresa LTD S.A. en marzo de 2018 adquiere 2000 acciones ordinarias de HMN S.A., abonando \$ 110.000; dicha operación provoca una influencia significativa. El patrimonio de esta última está integrado por 10.000 acciones ordinarias de VN \$ 1.

El patrimonio de HMN S.A. al momento de la compra es de \$ 350.000. El valor corriente de los Activos es de \$600.000 y el costo de cancelación de los pasivos es de \$ 200.000. La diferencia entre el balance especial a valores corrientes y el contable, corresponde a los bienes de uso.

Ambas sociedades cierran sus ejercicios el 31/07.

Por el ejercicio HMN S.A. comunica un resultado de (\$ 50.000).

En abril de 2018 la emisora distribuye dividendos por un total de \$ 8.000; en acciones por la suma de \$ 2.000 y en efectivo por \$ 6.000. Estos últimos se abonan inmediatamente.

En junio de 2019 HMN S.A. emite 5.000 acciones nuevas, de VN \$1, que son suscriptas por terceros a \$ 25;

Datos adicionales:

- Los bienes de uso de la emisora poseen una vida útil estimada restante de 10 años y el sistema de depreciación es lineal.
- Del análisis de la llave surge que la vida útil es de 5 años.

Tarea: Registre la inversión y muestre su valuación al 31/07/2018 y 31/07/2019.

TRABAJO PRÁCTICO N° 7.2

La empresa EMISORA presenta sus estados contables el 31/10/2018 presentando un PN de \$ 145.000. El mismo está formado por 2000 acciones de VN \$ 2.

El activo medido a valores corrientes asciende a \$ 210.000, formado por:

<u>ACTIVO</u>	Contable	Corriente
Caja	\$ 30.000,00	\$ 30.000,00
Ds. Por ventas	\$ 55.000,00	\$ 55.000,00
Banco Plazo Fijo	\$ 30.000,00	\$ 30.000,00
Rodado (VU 5 años)	\$ 25.000,00	\$ 65.000,00
Terreno	\$ 5.000,00	\$ 30.000,00
	<u>\$ 145.000,00</u>	<u>\$ 210.000,00</u>

INVERSORA adquiere el 02/01/2019, 800 acciones a \$ 100.000 a través de transferencia bancaria. Logra una influencia significativa.

Al cierre del ejercicio de EMISORA (31/10/2019), la misma arroja una utilidad de \$ 80.000.

Durante este ejercicio el único camión que posee la empresa se incendió totalmente. Se registro a la cuenta Pérdida por Siniestro.

INVERSORA cierra ejercicio el 31/10.

El 02/11/2019 se venden 150 acciones a \$ 25.000.-

Del análisis de la llave surge que la vida útil es de 10 años.

Tarea: Registrar las operaciones realizadas. Medir y exponer la inversión.

TRABAJO PRÁCTICO N° 7.3 – con solución propuesta

La empresa INVER SA adquiere 8000 acciones ordinarias en circulación (VN \$1) de la empresa EMI SA abonado por transferencia bancaria \$ 250.000 el día 05/02/2018.

Estado de Situación Patrimonial 31/12/17 de EMI SA auditado y expresado en moneda de curso legal al momento de la inversión:

ACTIVO		PASIVO	
Activo corriente		Deudas Comerciales	\$ 52.000
Caja y Bancos	\$ 45.000	Deudas Financieras	\$ 18.000
Inversiones	\$ 15.000	Total Pasivo	\$ 70.000
Créditos	\$ 30.000	PATRIMONIO NETO	
Bienes de Cambio	\$ 70.000	Capital (10000 acc ordVN\$1)	\$ 10.000
Total activo corriente	\$ 160.000	Ajuste de Capital	\$ 21.000
Activo no corriente		Reservas	\$ 59.000
Maquinaria	\$ 90.000	Resultados no asig	\$ 90.000
Total activo no corriente	\$ 90.000	Total PN	\$ 180.000
Total Activo	\$ 250.000	Pasivo + PN	\$ 250.000

*-El Activo Neto Identificable de EMI SA es el siguiente.

ACTIVO	Valor Corriente	PASIVO	Valor Corriente
Caja y Bancos	\$ 45.000	Deudas Comerciales	\$ 52.000
Inversiones	\$ 15.000	Deudas Financieras	\$ 18.000
Créditos	\$ 30.000	Valuación Total Pasivos	\$ 70.000
Bienes de Cambio	\$ 70.000		
Maquinaria	\$ 170.000	Activos netos identificables	
Valuación Total Activos	\$ 330.000		\$ 260.000

La diferencia entre el valor de libros y el valor corriente de los activos de EMI SA corresponde al mayor valor de parte de su única maquinaria sujeta a depreciación, cuya vida útil restante es 5 años.

*-En el mes de Mayo 2018 la Asamblea de Accionistas de EMI SA decide aprobar la distribución de utilidades asignando \$5000 en dividendos en efectivo y \$ 3000 a reserva legal.

*- Durante el ejercicio INVER SA vendió mercaderías a EMI SA por \$ 10.000, cuyo costo había sido \$ 9.000 (Valuados a fecha de cierre de balance a costo histórico). EMI SA mantiene en existencia la totalidad de los bienes de cambio adquiridos a INVER SA.

*-El cierre del ejercicio económico coincide con INVER SA y por el año 2017 arrojó una utilidad de \$ 20.000.

*- Se estima que en caso de existir valor llave se depreciara en 10 años.

TAREA:

1. Registrar la compra de la inversión.
2. Registrar al 31/12/2018 los ajustes que correspondan para la medición de la inversión
3. Exponer en detalle el valor de la inversión.

TRABAJO PRÁCTICO N° 7.4**Discontinuación del método VPP**

En marzo de 2018 GSM S.A. adquirió el 80 % de las acciones de El Río S.A. El importe pagado a través de una transferencia bancaria fue de \$ 380.000. Ambas cierran sus ejercicios al 31 de diciembre de cada año

EL PN de El Río S.A. estaba compuesto por:

P.N.	
Capital	\$ 150.000,00
Ajuste De Capital	\$ 20.000,00
Reserva Legal	\$ 15.000,00
Reserva Estatutaria	\$ 5.000,00
Res. No Asignados	\$ 65.000,00
Resultado del ejercicio	\$ 20.000,00
	\$ 275.000.00

El activo medido a valores corrientes asciende a:

ACTIVO	Contable	Corriente
Caja	\$ 125.000,00	\$ 125.000,00
Ds. Por ventas	\$ 150.000,00	\$ 150.000,00
Banco Plazo Fijo	\$ 90.000,00	\$ 90.000,00
Terreno	\$ 35.000,00	\$ 150.000,00
	\$ 400.000,00	\$ 515.000,00

Luego de la compra, pero durante el mismo ejercicio El Río S.A. paga dividendos en efectivo por un total de \$ 20.000

Al 31/12/2018 el patrimonio de la empresa emisora asciende a \$ 355.000.

Durante el año 2019, GSM S.A. decide vender el 90% del total de las acciones que poseía, en una operación por la cual recibe una transferencia de \$ 662.000

El remanente de acciones que quedan en su poder, solo le otorgan participación minoritaria.

Dato Adicional:

- La empresa inversora amortiza la Llave en un 10% de su valor original

Tarea:

- Contabilizar las operaciones de compra de acciones y cobranza de dividendos.
- Exponer y contabilizar el resultado de la participación al 31/12/2018.
- Registrar la venta parcial de la participación.
- Contabilizar la discontinuación del método del VPP.

TRABAJO PRÁCTICO N° 7.5

La empresa “NYC SA” presenta la siguiente información:

	31/05/2014	31/05/2015
Activos Monetarios	23.000	40.000
Bienes de Uso (1)	2.000	2.000
	25.000	42.000
Pasivos Monetarios	5.000	10.000
Patrimonio Neto	20.000	32.000
Capital (2)	5.000	5.000
Resultados	15.000	27.000

NOTAS:

(1) compuesto por lotes de terrenos cuyo valor corriente al 31/05/2014 asciende a \$ 10.000, el cual no sufre variaciones significativas durante el periodo de análisis

(2) compuesto por acciones ordinarias de VN \$ 1 c/u

TAREA: Registrar contablemente cada una de las operaciones y medir el rubro inversiones de la empresa “Chicago SRL” al cierre de ejercicio (31/08/2015):

- 29/11/2014 – “Chicago SRL” compra el 5% de las acciones en circulación de “NYC SA” por \$ 2.000 (250 acciones).
- 15/02/2015 – “Chicago SRL” compra el 75% de las acciones en circulación de “NYC SA” por \$ 30.000 (3.750 acciones).

“NYC SA” elabora EECC especiales al 31/01/2015

	31/01/2015
Activos Monetarios	24.000
Bienes de Uso	2.000
	26.000
Pasivos Monetarios	5.000
Patrimonio Neto	21.000
Capital	5.000
Resultados	16.000

- 31/05/2015 – Cierra ejercicio “NYC SA” arrojando un resultado positivo de \$ 12.000.
- 15/08/2015 – Se celebra la Asamblea General Ordinaria de “NYC SA” que decide distribuir dividendos en acciones por \$ 5.000 y en efectivo por \$ 4.000; estos últimos son abonados el mismo día.
- 31/08/2015 – Cierre de ejercicio para “Chicago SRL”

Es política de la firma “Chicago SRL” amortizar las “Llave positivas” que existen por participaciones en otras entidades, en 10 años.

TRABAJO PRACTICO 7.6

“Compradora” adquiere el 80 % de las acciones de “Vendedora”, en \$ 155.000 en efectivo, al contado.

Estado de Situación Patrimonial de “Vendedora” al momento de la inversión:

Total del activo	\$ 280.000
Total del pasivo	\$ 105.000
Patrimonio neto:	
Capital (10.000 acciones de VN 10\$ c/u)	\$ 100.000
Aportes Irrevocables para futuras suscrip. (1)	\$ 50.000
Resultados acumulados	<u>\$ 25.000</u>
Total de Patrimonio Neto	\$ 175.000

- (1) Fue aportado por una tercera empresa, y corresponden a la futura emisión de 4.000 acciones. Los aportantes no tienen derecho a percibir dividendos hasta tanto no se emitan las acciones respectivas.

Otros Datos:

- El activo de “Vendedora” medido a valores corrientes a los fines de la operación, resulta superior a la valuación del mismo en los estados contables de la “Vendedora” en:
 - Terreno \$ 15.000
 - Marca \$ 25.000 (la vida útil restante es de 10 años)
- En caso de determinar un valor llave positivo considerar una vida útil de 20 años.
- Al cierre del ejercicio (coincidente con el de “Compradora”) el balance de “Vendedora” arroja una utilidad de \$ 32.000.
- Durante el ejercicio “Compradora” vendió a “Vendedora” (quien los mantiene en existencia) bienes de cambio por \$ 12.000, cuyo costo había sido \$ 10.000. La medición de los mismos a la fecha de cierre del balance es al costo histórico.

Tarea:

- Registrar la compra de la inversión.
- Registrar al cierre los ajustes que corresponda para la medición de la inversión.
- Exponer en detalle el valor de la inversión.